

2023
RELAZIONI E BILANCIO



**Global
Assistance Spa**



2023

SINTESI ATTIVITÀ E DOCUMENTI DI BILANCIO

Global Assistance - Società per Azioni a Socio Unico
Sede e Direzione Generale - Piazza Diaz, 6 - 20123 Milano
Email: global.assistance@globalassistance.it
Pec: globalassistancespa@legalmail.it
Registro Imprese di Milano n. 10086540159
R.E.A. n. 1345012 della C.C.I.A.A. di Milano
Codice Fiscale e Partita IVA n. 10086540159
Capitale Sociale 5.000.000 euro interamente versato
Società iscritta all'Albo Imprese presso l'lvass al n. 1.00111
e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Ri-Fin S.r.l.,
iscritta all'Albo dei Gruppi Assicurativi presso l'lvass al n. 014



Indice

Dati di sintesi	7
Organi Sociali	8
Convocazione dell'Assemblea	9
Relazione del Consiglio di Amministrazione	11
Il contesto di riferimento	13
<i>Il mercato assicurativo e della bancassicurazione</i>	13
L'andamento gestionale nell'esercizio	15
<i>Valutazioni di sintesi, fatti gestionali significativi</i>	15
<i>L'andamento del business</i>	15
<i>Il Portafoglio</i>	16
<i>Andamento dei sinistri nei principali rami esercitati</i>	18
<i>Forme riassicurative maggiormente significative adottate nei principali rami esercitati</i>	19
<i>Le Spese di gestione e gli Investimenti</i>	20
<i>Il personale</i>	20
<i>Risultato Tecnico</i>	21
<i>Attività di ricerca e sviluppo e nuovi prodotti immessi nel mercato</i>	21
Altre informazioni	22
<i>Linee essenziali seguite nella politica degli investimenti</i>	22
<i>Il capitale sociale</i>	22
<i>I Requisiti Patrimoniali di Solvibilità secondo il regime Solvency II</i>	22
<i>I rapporti con le Società del Gruppo e le altre parti correlate</i>	23
<i>Sostenibilità ambientale e ESG</i>	23
<i>Situazione del Contenzioso</i>	23
<i>Principali Rischi e incertezze a cui la Società è esposta</i>	23

<i>Sedi Secondarie</i>	24
<i>Rapporti con l'Autorità di Vigilanza</i>	24
I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine dell'esercizio e la prevedibile evoluzione della gestione	25
Proposte all'Assemblea	26
Conclusioni	27
Relazione del Collegio Sindacale	29
Bilancio 2023	35
Stato Patrimoniale	37
Conto Economico	49
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto	60
Nota Integrativa	61
Relazione della Società di Revisione	97
Allegati	105

Relazioni e bilancio

DATI DI SINTESI

Signori Azionisti,
il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023 che viene sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione evidenzia una perdita lorda di 255.320 euro che, rettificato dalle imposte d'esercizio, genera una perdita netta di 365.453 euro, come risulta dai seguenti dati riepilogativi:

(unità di euro)	31/12/23	31/12/22	Variazione %	30/06/23
Premi emessi	22.773.125	19.537.535	16,56%	11.516.239
Premi di competenza	6.156.945	10.206.226	-39,67%	2.997.478
Quota dell'utile investimenti trasferita dal conto non tecnico	240.678	149.479	61,01%	135.892
Altri proventi tecnici	84.257	107.093	-21,32%	79.552
Oneri relativi ai sinistri	-3.771.704	-2.487.739	51,61%	-1.514.804
Spese di gestione	-2.994.208	-7.888.440	-62,04%	-1.203.844
Altri oneri tecnici	-521.362	-312.184	67,00%	-363.163
Variazione della riserva di perequazione	0	-4.009	-100,00%	-2.361
Risultato tecnico	-805.395	-229.575	250,82%	128.749
Proventi da investimenti/Oneri patrimoniali e finanziari	973.394	703.557	38,35%	785.087
Quota dell'utile investimenti trasferita al conto tecnico	-240.678	-149.479	61,01%	-135.892
Altri proventi/Oneri	-338.299	346.161	197,73%	-105.347
Risultato dell'attività ordinaria	-410.978	670.665	-161,28%	672.598
Proventi ed oneri straordinari	155.658	41.081.023	99,62%	20.866
Risultato prima delle imposte	-255.320	41.751.688	-100,61%	693.464
Imposte sul reddito	-110.133	-10.056.984	-98,90%	-263.865
Utile	-365.453	31.694.704	-101,15%	429.599

Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Pietro Rinaldi
Vice Presidente	Matteo Rinaldi
Amministratore Delegato	Vincenzo Latorraca
Consiglieri	Salvatore Forte Alessandro Musella

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Elena Robicci
Sindaci effettivi	Umberto Nobile Annunziata Saturnino

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	Clara Franzosi
--------------------	----------------

SOCIETÀ DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.

Convocazione dell'Assemblea

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che sarete chiamati in Assemblea Ordinaria per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1** Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2023; presentazione del bilancio al 31.12.2023; delibere inerenti e conseguenti;
- 2** Politiche di remunerazione;
- 3** Determinazione del compenso degli Amministratori;
- 4** Varie ed eventuali.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

nel corso del 2023 l'attività della Vostra Società si è sviluppata in un contesto macroeconomico globale ancora di incertezza in relazione agli sviluppi geopolitici, da ultimo il conflitto israelo-palestinese, che hanno ulteriormente complicato la situazione internazionale.

Per quanto riguarda la Vostra Società si evidenzia che il 2023 ha visto finalizzare l'importante evoluzione prevista dal Piano Strategico per il triennio 2021-2023, tra cui, in particolare, l'ottenimento dell'autorizzazione all'esercizio del Ramo Cauzioni con il graduale avvio dell'operatività, l'implementazione del nuovo applicativo informatico Global Portal che ha consentito di implementare l'offerta di nuovi prodotti a disposizione della rete distributiva, l'attivazione della componente per la gestione delle attività di Direzione, la realizzazione di importanti iniziative commerciali e di comunicazione a sostegno della crescita del business e di attivazione di diversi canali.

Il contesto di riferimento

Il mercato assicurativo e della bancassicurazione

Prima del commento alle principali voci del Bilancio della Società è importante fare un breve cenno al contesto macroeconomico nel quale l'attività si è svolta.

Nel 2023 in Italia si è registrato un forte calo degli investimenti e una riduzione delle esportazioni legata ad un rallentamento dell'economia mondiale. In riferimento ai consumi, si registra una bassa crescita causata principalmente da una riduzione del potere d'acquisto delle famiglie, dovuta al calo dei redditi reali causato prevalentemente dall'elevata inflazione. Tale riduzione è stata solo in parte controbilanciata da un mercato del lavoro in salute; infatti in base ai dati Istat del IV trim. 2023 il numero di occupati è cresciuto di 481 mila unità (+2,1%) che si associa alla riduzione del numero di disoccupati (-81 mila, -4,0%) e a quella degli inattivi di 15-64 anni (-468 mila, 3,6%). Per quanto riguarda l'andamento degli investimenti, invece, a pesare è principalmente il costo del denaro, significativamente più elevato rispetto agli anni precedenti, a seguito della stretta monetaria applicata dalla Banca Centrale Europea.

In uno scenario congiunturale sempre più complesso, l'Italia ha registrato nel 2023 una crescita del PIL dello 0,7%, leggermente sopra la media europea e si prevede una crescita dello 0,8% nel 2024, l'inflazione del 5,9% registrata nel 2023, strettamente legata alle dinamiche degli ultimi mesi dei prezzi dell'energia e dei beni alimentari, dovrebbe scendere nel 2024 per raggiungere il 2,2% nel 2025¹. Gli elevati tassi di interesse, arma della BCE per combattere l'inflazione, si traducono in un elevato costo del debito per famiglie e imprese la cui capacità reale di spesa si è ridotta fortemente, scoraggiando consumi ed investimenti in tutta l'Unione europea.

L'andamento dei tassi di interesse ha contribuito alla ripresa di valore degli investimenti, risultato che ci si aspetta migliori ancora nel medio termine.

Altro fronte su cui, quasi certamente, avremo delle importanti novità nel corso del 2024, riguarda le coperture contro gli eventi catastrofici tra cui i terremoti, le alluvioni e le inondazioni. Negli ultimi anni questi fenomeni hanno avuto una periodicità ed una forza maggiori rispetto al passato, provocando forti preoccupazioni tra gli operatori del settore assicurativo e tra i rappresentanti delle istituzioni legislative. L'evento catastrofico, infatti, oltre che presentarsi come un dramma umano ed economico per chi ne subisce direttamente le conseguenze, è anche un grande problema per le casse delle Compagnie e dello Stato. Le perdite assicurate per catastrofi naturali hanno superato i 100 miliardi di dollari su scala mondiale per il quarto anno di fila. Nel 2023 in Italia ci sono stati ben 378 eventi meteorologici estremi, +22% rispetto al 2022. L'Italia, con l'alluvione in Emilia-Romagna a maggio, ha registrato il sesto evento catastrofico a livello mondiale per perdita economica, pari a 9,8 miliardi di dollari. Inoltre, con le grandinate di luglio nel nord Italia e l'alluvione in Toscana tra ottobre e novembre si è attestata tra i Paesi che hanno registrato gli eventi più costosi in assoluto legati al maltempo².

Le pesanti ripercussioni sopra descritte hanno, infatti, spinto il legislatore italiano ad introdurre, con la Legge di Bilancio 2024 (legge n.213/2023), l'obbligatorietà della copertura contro i danni da evento catastrofico che impone alle imprese con sede legale in Italia o con una stabile organizzazione nel paese di stipulare contratti assicurativi entro il 31 dicembre 2024.

In base alla statistica Ania dei premi trimestrali danni alla fine del 3° trimestre 2023 i premi totali sono stati pari a 31.207 milioni, in aumento del 7,5% rispetto all'analogo periodo del 2022, quando il settore registrava una crescita del 6,3%. L'aumento del totale dei premi danni alla fine del mese di settembre 2023 è ascrivibile, in particolare, allo sviluppo del settore Non-Auto che registra una variazione positiva dell'8%; in crescita (+7,0%) i premi del settore Auto per effetto soprattutto dell'aumento dei premi del ramo Corpi veicoli terrestri (+12,1%) e, in parte, anche dei premi del ramo R.C. Auto (+5,4%).

Hanno contribuito a questo aumento tutti i rami assicurativi più rappresentativi in termini di premi: il ramo R. C. Generale con un volume premi di 3,7 miliardi è cresciuto del 7,3%, il ramo Malattia, con un volume premi di circa 2,9 mld è cresciuto del 13,3%, confermando lo sviluppo sostenuto negli ultimi trimestri; il ramo Altri danni ai beni con una crescita del 7,7% ha realizzato un volume premi di 3 mld, il ramo Infortuni con 2,8 mld è cresciuto del 4,3% e infine il ramo Incendio con circa 2,2 mld del 9,1%. Anche se con un peso contenuto sul totale del business danni Non Auto, si evidenzia la crescita del ramo Merci trasportate (+15,5%). È confermata anche a fine settembre la crescita dei rami Perdite pecuniarie, Tutela legale e Assistenza.

¹ FONTE: PROSPETTIVE ECONOMICHE DELL'OCSE FEBBRAIO 2024
² EDIZIONE 2024 DEL REPORT 'CLIMATE AND CATASTROPHE INSIGHT' DI ANIA 2

Per quanto riguarda l'analisi per canale distributivo, la principale forma di intermediazione in termini di market share si conferma essere il canale agenziale (72,4%), in lieve calo rispetto a quanto rilevato alla fine del mese di settembre 2022 (73,0%). I broker rappresentano il secondo canale di distribuzione dei premi danni con una quota pari al 9,4%, mentre gli sportelli bancari mantengono la quota di mercato del 9,2% (invariata rispetto a mese di settembre 2022).

L'andamento gestionale nell'esercizio

Valutazioni di sintesi, fatti gestionali significativi

La raccolta premi complessiva della Società è risultata in incremento del 16,56%, in particolare è proseguito lo sviluppo della rete tradizionale degli intermediari, agenti e brokers, che ha registrato una crescita rispetto all'esercizio precedente del 30,58% (+18,58% nel 2022). Degna di rilievo è anche la crescita (+71,88%) del canale Turismo. Di contro, come già avvenuto nel 2022, anche nel 2023 l'attività di Bancassicurazione ha registrato un calo del 8,67% a seguito della cessata proposizione di nuovi contratti, continua invece nella gestione dei rinnovi delle polizze già in portafoglio.

Il 2023 è stato impattato dagli straordinari eventi naturali che hanno colpito le zone del nord Italia con l'alluvione dell'Emilia Romagna prima e le eccezionali grandinate che hanno interessato in particolare il Veneto e la Lombardia poi condizionandone il risultato economico complessivo.

Sul fronte normativo ai fini della predisposizione del bilancio consolidato della Capogruppo Ri-Fin, a cui la nostra Società è chiamata a fornire i propri dati, si sottolinea l'entrata in vigore dal 1 gennaio 2023 del nuovo principio contabile per i contratti assicurativi IFRS 17 e, conseguentemente, dell'IFRS 9 la cui prima applicazione è stata posticipata per effetto della temporary exemption. In relazione a ciò il Consiglio di Amministrazione di Ri-Fin ha esternalizzato le attività di supporto alla redazione del bilancio consolidato di Gruppo semestrale e annuale a Global Assistance S.p.A., la quale si è opportunamente organizzata dotandosi di specifici applicativi per la valutazione attuariale dei gruppi di portafoglio in aderenza ai nuovi principi, nonché del supporto di una società di consulenza attuariale specializzata per predisporre la reportistica di vigilanza richiesta dal Regolamento Isvap n.

7/2007 come modificato dal Provvedimento IVASS n. 121 del 7 giugno 2022.

L'adozione e la conseguente entrata in vigore della normativa europea in materia di finanza sostenibile ha reso opportuno un primo intervento di allineamento e adeguamento delle disposizioni regolamentari IVASS direttamente interessate dalla nuova disciplina. A tal fine, l'istituto di Vigilanza ha emanato il Provvedimento Ivass n. 131 del 10 maggio 2023, fornendo indicazioni sulle modifiche e integrazioni da apportare alle disposizioni regolamentari IVASS impattate che, a livello settoriale, riguardano le norme Solvency II (Regolamento delegato 2015/35) e agli Atti delegati IDD (Regolamento delegato 2017/2358 e Regolamento delegato 2017/2359). L'adeguamento dei Regolamenti IVASS interessati da tali nuove disposizioni europee del settore assicurativo adottate in materia di finanza sostenibile è finalizzato a favorire la coerenza applicativa tra le norme regolamentari nazionali ad oggi vigenti e la nuova disciplina europea, così da facilitarne l'attuazione da parte degli operatori del mercato.

In continuità con l'esercizio precedente, anche per l'anno 2023 la Società unitamente al C.I.S.O. ha svolto verifiche ed interventi volti al contenimento del rischio Cyber, in linea con le indicazioni e le raccomandazioni espresse dalle autorità di Vigilanza con lettera al mercato Ivass del 3 giugno 2021.

L'andamento del business

Dati di sintesi del conto economico:

	31/12/2023	31/12/2022	Var %
Premi Lordi Contabilizzati	22.773.125	19.537.535	16,56%
Premi di competenza	6.156.945	10.206.226	-39,67%
Onere relativo ai sinistri	-3.771.704	-2.487.739	51,61%
Spese di gestione	-2.994.208	-7.888.440	-62,04%
Altri Proventi/Oneri tecnici	-437.106	-205.090	113,13%
Variab. Riserva Perequazione	0	-4.009	-100,00%
Proventi finanziari netti	973.394	703.557	38,35%
Altri Proventi/Oneri	-338.299	346.161	-197,73%
Proventi/Oneri straordinari	155.658	41.081.023	-99,62%
Utile lordo	-255.320	41.751.688	-100,61%
Utile netto di esercizio	-365.453	31.694.704	-101,15%

La **raccolta premi**, cresciuta complessivamente del 16,56%, ammonta a 22.773.125 euro e conseguentemente l'aumento dei **premi di competenza** al lordo della riassicurazione, che ammontano a 21.189.326 euro, risulta pari al 6,23%. I premi di competenza al netto delle quote cedute in riassicurazione registrano un decremento

del 39,67% per effetto della modifica della base di cessione dei premi definita dai trattati riassicurativi sottoscritti per l'esercizio 2023 che prevedono la cessione calcolata sui premi imponibili, anziché sui premi puri come avvenuto fino al 2022.

L'**onere relativo ai sinistri**, comprensivo della complessiva evoluzione positiva delle riserve sinistri degli esercizi precedenti, considerato al netto dei recuperi e delle quote cedute ai riassicuratori, ammonta a 3.771.704 (+51,61%) rispetto all'esercizio precedente, il forte incremento è imputabile alla maggiore sinistrosità registrata nel 2023 sui rami Corpi di veicoli terrestri, Incendio, Altri danni ai beni e Perdite pecuniarie dovuta prevalentemente agli eccezionali eventi naturali avvenuti nel corso dell'estate di cui si è già fatto cenno nel paragrafo precedente ed è stata solo in parte attenuata dal miglioramento dell'S/P registrato nei rami Infortuni, Malattia e Tutela legale.

Le **spese di gestione**, incluse le provvigioni e gli altri compensi riconosciuti alla rete di vendita al netto delle provvigioni ricevute dai riassicuratori, ammontano a 2.994.208 euro registrando un decremento del 62,04% rispetto a 7.888.440 euro del 2022. Tale variazione è giustificata prevalentemente dall'aumento delle provvigioni ricevute dai riassicuratori per effetto del già citato cambio di base di cessione dei trattati. Inoltre, l'importo indicato nel 2022 risultava gravato da una voce straordinaria pari a 1.444.319 euro legato ad aspetti contrattuali sopravvenuti con l'agenzia Global Assicurazioni che hanno comportato la necessità di tale accantonamento al Fondo Trattamento di fine mandato.

Gli **altri oneri tecnici al netto degli altri proventi tecnici** risultano pari a 437.106 euro, in aumento rispetto ai 205.090 euro dell'esercizio precedente, per effetto del maggior accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti anche in relazione all'incremento del volume di portafoglio.

I **proventi finanziari netti** risultano pari a 973.394 euro, in aumento rispetto ai 703.557 euro dell'esercizio precedente, sono principalmente generati dalla importante giacenza media della componente obbligazionaria del portafoglio investita nei primi mesi dell'anno prima della distribuzione degli utili deliberati dall'assemblea dei Soci, rappresentata da soli titoli di stato italiani che hanno beneficiato dell'incremento delle cedole a seguito dell'elevata inflazione registrata soprattutto nella prima parte del 2023, e, in misura residuale da proventi rivenienti da investimenti in fondi comuni (ETF), le rettifiche di valore (pari a 60.965 euro) hanno interessato principalmente le obbligazioni, mentre le riprese di rettifiche di valore (pari a 8.927 euro) gli investimenti in fondi comuni, infine, i profitti sul realizzo di investimenti (284.849 euro rispetto ai 52.316 del 2022) sono generati esclusivamente da Titoli di Stato.

Considerato il permanere di una situazione di volatilità delle quotazioni dei titoli, il legislatore ha prorogato anche per l'esercizio 2023 la possibilità di sospendere temporaneamente gli effetti sulla redditività di esercizio delle minusvalenze sugli investimenti non durevoli (introdotta dal D.L. n. 119/2018 attuato dal Regolamento IVASS n. 52 del 30 agosto 2022), alla quale la Società anche quest'anno non ha aderito.

La voce, **altri proventi al netto degli altri oneri**, passa dai 346.161 euro di proventi registrati nel 2022 a 338.299 euro di oneri nel 2023.

La voce **altri proventi**, passa dai 752.442 euro del 2022, dove erano confluiti 625.112 euro (una tantum) relativi alla conclusione di un contenzioso legale con un partner commerciale, ai 214.600 euro e si riferisce ai recuperi di costi per la formazione del personale attraverso la formazione finanziata (passati da 35.795 del 2022 a 54.592 nel 2023) ed i proventi da lavoro in comando e da servizi in ambito Solvency prestati dalla Compagnia alla Capogruppo Ri-Fin (passati da 74.826 del 2022 a 134.195 nel 2023).

Negli **altri oneri** sono stati contabilizzati principalmente gli ammortamenti sui nuovi investimenti pluriennali.

I **Proventi straordinari al netto degli Oneri straordinari** passano da 41.751.688 euro del 2022 ai 155.658 euro del 2023, da segnalare che nel 2022 i proventi comprendevano un importo straordinario pari a 41.215.153 euro relativo ad un risarcimento danno. Nel 2023 invece sono state realizzate plusvalenze per 149.765 euro sulla vendita anticipata di alcuni titoli di Stato appartenenti al comparto durevole deliberata dal Consiglio di Amministrazione al fine di realizzare le plusvalenze espresse in relazione alla dinamica dei corsi di mercato.

Il risultato di periodo, prima delle imposte sul reddito, registra una perdita pari a 255.321 euro ed il risultato dopo le imposte registra una perdita di 365.453 euro a seguito della restituzione della super ACE ricevuta nell'anno di imposta 2021, considerata la distribuzione del rilevante dividendo avvenuta nel mese di aprile 2023.

16

Il Portafoglio

I premi lordi contabilizzati, senza quindi considerare le quote cedute in riassicurazione, ammontano a 22.773.125 euro, si riferiscono interamente alla raccolta premi del lavoro diretto e risultano in aumento del 16,56% rispetto ai 19.537.535 euro dell'esercizio precedente.

Nel corso del 2023 la Società ha distribuito i propri prodotti assicurativi principalmente attraverso accordi di intermediazione sottoscritti con oltre 500 intermediari assicurativi iscritti al RUI nelle sezioni A e B, la raccolta premi del canale Agenti e Brokers è cresciuta nell'ultimo anno del 30,58%. Il portafoglio di Bancassicurazione, a seguito della chiusura degli accordi con CAI che ha sancito la sola gestione del portafoglio in run-off almeno per i prossimi 7 anni, si è fisiologicamente ridotto del -8,67% nel 2023 (rispetto al -8,50% nel 2022), continuando così a perdere peso percentuale sul portafoglio premi complessivo.

Risulta invece in costante crescita la vendita diretta di polizze viaggi tramite il proprio sito internet riavviata nello scorso esercizio. Nel corso dell'anno è inoltre proseguita, sempre nel settore turismo, la vendita di polizze viaggi tramite le Agenzie di Viaggio e Tour Operator che operano in qualità di intermediari esentati dall'iscrizione al RUI.

Nelle due tabelle seguenti si forniscono informazioni circa i premi contabilizzati, per canale di distribuzione e per ramo di bilancio, confrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Canale	31/12/2023	31/12/2022	Var %
Agenti e Brokers	14.345.943	10.986.543	30,58%
Bancassicurazione	6.993.702	7.657.995	-8,67%
Turismo	1.106.057	643.498	71,88%
Global Broker	225.394	194.490	15,89%
Altro	102.028	55.009	85,47%
Totale Generale	22.773.125	19.537.535	16,56%

Ramo	31/12/2023	31/12/2022	Var %	% incidenza
Infortuni	3.108.716	3.054.683	1,77%	13,65%
Malattia	1.359.613	1.233.637	10,21%	5,97%
Corpi veicoli terrestri	1.359.613	3.709.349	32,44%	21,57%
Merci trasportate	52.886	38.775	36,39%	0,23%
Incendio	2.151.373	2.144.101	0,34%	9,45%
Altri danni ai beni	1.806.118	1.807.209	-0,06%	7,93%
R.C. generale	1.123.390	936.194	20,00%	4,93%
Cauzione	32.569	0	-	0,14%
Perdite pecuniarie	834.116	548.222	52,15%	3,66%
Tutela legale	4.711.687	3.900.603	20,79%	20,69%
Assistenza	2.679.916	2.164.762	23,80%	11,77%
Totale premi emessi	22.773.125	19.537.535	16,56%	100,00%

Nel 2023 il ramo Corpi di veicoli terrestri, con un incremento del 32,44% rispetto al 2022, risulta essere il principale ramo esercitato dalla Società che con il 21,57% del totale. L'incremento importante nella raccolta premi del ramo deriva anche dall'attivazione di alcune convenzioni con Dealer per la vendita di coperture pluriennali a premio unico.

Il ramo Tutela legale rappresenta il 20,69% della raccolta premi, anch'esso in costante crescita rispetto agli anni precedenti, +20,79% nel 2023 (+20,18 nel 2022).

Anche se con un peso contenuto sul totale del business si è confermato l'andamento particolarmente positivo +52,15% (+83,59% nel 2022) dei premi del ramo Perdite Pecuniarie e del ramo Merci Trasportate +36,39% per effetto della ripresa delle vendite delle polizze viaggio legate al canale Turismo.

In data 24 Marzo 2023 la Compagnia ha ricevuto da Ivass l'autorizzazione all'esercizio del Ramo Cauzione. Tale ambito di attività conferma la volontà della compagnia di caratterizzare il proprio sviluppo in segmenti di elevata specializzazione e integra altresì l'offerta di coperture in ambito PMI-Corporate segmento di clientela a cui la Società ha iniziato a rivolgersi negli ultimi anni.

Il Portafoglio premi della Società è composto in prevalenza da contratti individuali con premi annuali e con un'incidenza residuale del 1,6% dei premi di competenza pluriennali unici pagati anticipatamente in un'unica soluzione.

Andamento dei sinistri nei principali rami esercitati

L'andamento del rapporto sinistri dell'esercizio/premi di competenza, senza tener conto della cessione in riassicurazione, è pari al 61,37%, peggiorato di 16,04 punti percentuali rispetto al 45,34% registrato nel 2022.

Ramo	Rapporto Sinistri/ Premi 31/12/2023	Rapporto Sinistri/ Premi 31/12/2022	Variazione
Infortunati	16,97%	25,61%	-8,64%
Malattia	51,44%	62,05%	-10,61%
Corpi veicoli terrestri	113,82%	91,26%	22,56%
Merci trasportate	16,50%	7,06%	9,43%
Incendio	79,25%	19,28%	59,97%
Altri danni ai beni	78,42%	20,04%	58,38%
R.C. generale	22,83%	19,84%	2,99%
Cauzione	0,00%	0,00%	0,00%
Perdite pecuniarie	88,53%	53,54%	34,99%
Tutela legale	44,16%	46,28%	-2,12%
Assistenza	46,04%	43,40%	2,64%
Totale Generale	61,37%	45,34%	16,04%

Il forte incremento registrato nell'S/P riguarda soprattutto i rami del Corpi di veicoli terrestri (+22,56%) che nel 2023 si è attestato al 113,82%, Incendio (+59,97%), Altri danni ai beni (+58,38%) tutti Rami legati direttamente o indirettamente agli eccezionali fenomeni naturali, anche di natura catastrofale, di cui si è già fatto cenno nei capitoli precedenti. La Società, già nel corso dell'esercizio 2023 aveva avviato alcuni interventi di revisione tariffaria dei prodotti (in particolare cvt e abitazione) ed ha attivato uno stretto monitoraggio dell'andamento tecnico per eventualmente intervenire con iniziative di restyling della propria offerta.

Al contrario, i rami Infortuni e Malattia e Tutela Legale hanno registrato un miglioramento rispetto all'esercizio precedente; in particolare il miglioramento del rapporto del ramo Tutela Legale riflette i benefici di alcuni interventi commerciali e tariffari intrapresi già alla fine del 2022 mentre i rami Infortuni e Malattia hanno beneficiato dell'assenza di sinistri di particolare rilevanza.

Di seguito il dettaglio dei sinistri pagati, al netto dei recuperi:

Sinistri Pagati	31/12/2023	31/12/2022	Var %
Sinistri avvenuti nell'esercizio lavoro diretto al netto dei recuperi	5.048.519	3.966.475	27,28%
Sinistri avvenuti negli esercizi precedenti lavoro diretto	3.154.271	2.902.735	8,67%
Totale lavoro diretto	8.202.790	6.869.210	19,41%
Sinistri avvenuti negli esercizi precedenti lavoro indiretto	0	122.929	100,00%
Totale Generale	8.202.790	6.992.139	17,31%

L'ammontare complessivo dei sinistri pagati nel 2023, al netto delle somme recuperate e al lordo della riassicurazione, è pari a 8.202.790 euro in aumento del 19,41% rispetto ai 6.869.210 euro dell'esercizio 2022, dovuto sia alla crescita del portafoglio premi (+16,56%), sia all'incremento del numero e del relativo costo medio dei sinistri ai fabbricati a seguito delle intense grandinate con chicchi di dimensione straordinaria avvenuti in particolare nelle zone del Trevigiano e del nord della Lombardia.

18

Lo straordinario incremento nel numero di denunce dovuto principalmente ai citati eventi naturali straordinari ha penalizzato la velocità di liquidazione dei sinistri totale, calcolata al netto dei sinistri eliminati senza seguito, che risulta peggiorata di circa 8 punti percentuali, passando dal 75% del 2022 al 67% del 2023. Il peggioramento, infatti, riguarda essenzialmente i rami Incendio e Altri danni ai beni.

Nel corso dell'anno 2023 la Società, in continuità con quanto intrapreso nel corso degli esercizi precedenti, si è avvalsa del supporto di outsourcer specializzati nella gestione e liquidazione dei sinistri verso i quali è svolta costante attività di monitoraggio e di controllo direttamente dai nostri servizi interni. La Compagnia inoltre pone costantemente attenzione al contenimento delle frodi ed alla gestione delle posizioni in contenzioso che continuano a mantenersi su livelli molto ridotti in rapporto al numero di sinistri complessivo.

La Società garantisce inoltre l'assoluta separazione ed indipendenza della struttura liquidativa del ramo Tutela Legale rispetto alle strutture che gestiscono i sinistri degli altri rami della Società adottando i necessari separati presidi volti ad evitare ogni possibile situazione di potenziale conflitto di interesse.

L'ammontare complessivo della riserva sinistri per richieste di risarcimenti e spese di liquidazione alla chiusura dell'esercizio è pari a 12.876.439 euro in aumento del 37,88% rispetto ai 9.338.773 euro dell'esercizio precedente come illustrato nella seguente tabella di dettaglio:

Sinistri Riservati	31/12/2023	31/12/2022	Var %
Sinistri avvenuti nell'esercizio lavoro diretto	7.960.408	5.098.449	56,13%
Sinistri avvenuti negli esercizi precedenti lavoro diretto	4.820.454	4.144.745	16,30%
Totale lavoro diretto	12.780.861	9.243.195	38,27%
Totale lavoro indiretto	95.578	95.578	0,00%
Totale Generale	12.876.439	9.338.773	37,88%

L'evoluzione delle riserve accantonate per gli esercizi precedenti anche nel corso dell'esercizio 2023 ha avuto, nel suo complesso, un andamento positivo a seguito soprattutto della chiusura senza seguito di alcuni sinistri, anche di importo rilevante, per prescrizione e/o all'aggiornamento della riserva inventariale a conclusione dell'iter di accertamento e valutazione in particolare per i sinistri infortuni e Invalidità Permanente da Malattia.

Si riporta di seguito la tabella dell'incidenza dello smontamento della riserva al 31 dicembre dell'esercizio precedente, riepilogata per ramo:

Ramo	Indennizzi e spese a riserva al 31/12/2022	Indennizzi e spese pagati ed ancora a riserva di es. precedenti	Risultato Es. Prec. %
Infortuni	1.474.162	948.600	-35,65%
Malattia	1.203.607	821.917	-31,71%
Corpi veicoli terrestri	1.286.337	1.018.533	-20,82%
Merci trasportate	982	2.936	198,91%
Incendio	732.485	413.957	-43,49%
Altri danni ai beni	259.487	193.027	-25,61%
R.C. generale	291.782	212.227	-27,27%
Cauzione	0	0	0,00%
Perdite pecuniarie	103.287	215.038	108,19%
Tutela legale	3.466.321	3.726.268	7,50%
Assistenza	424.745	426.759	0,47%
Totale lavoro diretto	9.243.195	7.979.263	-13,67%
Lavoro indiretto - Assistenza	95.578	95.578	0,00%
Totale Generale	9.338.773	8.074.841	-13,53%

Forme riassicurative maggiormente significative adottate nei principali rami esercitati

La Società, nell'ottica di mitigazione della propria esposizione ai rischi, anche nel corso dell'esercizio 2023 ha rivisto la struttura dei propri trattati riassicurativi modificando la base di cessione dei premi e confermando la quota di cessione all'85% dei premi imponibili di competenza, per tutte le garanzie rientranti nei rami Infortuni, Malattia, Incendio ed Altri danni ai Beni, Corpi Veicoli Terrestri, Responsabilità Civile Generale, Tutela Legale e Assistenza limitatamente alle polizze collettive del canale Turismo; si conferma invece al 90% la cessione dei rischi delle coperture CPI, Catastrofali sulle abitazioni civili ed anche per le garanzie del Ramo Cauzione per le quali è stato definito specifico trattato con validità sino al 31 dicembre 2024.

Per specifici affari/linee di prodotto sono stati sottoscritti appositi trattati con primario Riassicuratore e quota di copertura non inferiore all'80%.

Ai trattati proporzionali si aggiungono trattati in eccesso sinistri a protezione del conservato netto, per le tipologie di rischi che prevedono esposizioni più elevate in termini di somme assicurate, massimali e relativi cumuli, ove potrebbe verificarsi un singolo evento che colpisca contemporaneamente più rischi assicurati.

Inoltre, per ridurre il rischio di controparte nei confronti di ogni singolo riassicuratore, è stato mantenuto un panel dei riassicuratori diversificato, equilibrando le rispettive quote di partecipazione nei diversi trattati, ricercando sempre il coinvolgimento di primari riassicuratori sul mercato con rating di alto profilo, tra quelli interessati alla nostra attività.

Le Spese di gestione e gli Investimenti

L'andamento dei costi e degli investimenti registrato nel 2023 segue il Piano Strategico 2021-2023 che ha consentito un incremento di valore della Compagnia grazie alla crescita della raccolta premi attraverso una ampia diversificazione dell'offerta di prodotti e target di clientela, un potenziamento dell'azione commerciale e di iniziative di marketing rivolte ai diversi canali di distribuzione nonché con significativi investimenti in digital transformation.

In continuità con gli esercizi precedenti anche nel 2023 la Società ha infatti adottato politiche di incentivazione e campagne commerciali al fine di fidelizzare e sviluppare la rete degli intermediari con l'obiettivo anche di consolidare le redditività del portafoglio acquisito.

Prosegue, l'impegno della Società nel progetto di sviluppo dei nuovi supporti applicativi per la gestione dei processi di emissione e gestione dei contratti in un'ottica di multicanalità e la fruizione dei servizi digitalizzati ed interattivi resi disponibili già nel corso del 2022 ed ulteriormente arricchiti di nuove funzionalità.

Il dettaglio delle voci è evidenziato nella seguente tabella:

	31/12/2023	31/12/2022	Var %
Provvigioni di acquisizione	-4.571.999	-4.477.746	2,10%
altre spese di acquisizione	-2.143.525	-3.304.676	-35,14%
Provvigioni di incasso	-494.561	-1.040.494	-52,47%
altre spese di amministrazione	-2.948.802	-2.891.171	1,99%
Provvigioni ricevute dai riassicuratori	7.164.679	3.825.646	87,28%
Totale Generale	-2.994.208	-7.888.440	-62,04%

Le spese di gestione, incluse le provvigioni e gli altri compensi riconosciuti alla rete di vendita, registrano complessivamente un decremento pari al 62,04%, ammontano a 2.994.208 euro rispetto ai 7.888.440 euro del 2022; il forte decremento è dovuto alle maggiori provvigioni ricevute dai riassicuratori a seguito del cambio di impostazione dei trattati ed al conseguente aumento dei premi ceduti, inoltre, nelle altre spese di acquisizione nel 2022 era stato registrato l'importo di 1.444.319 euro relativo all'accantonamento al fondo trattamento di fine mandato determinato in base all'Accordo Nazionale Imprese Agenti. E' inoltre opportuno segnalare che in considerazione del venir meno di una serie di impegni consistenti e della riduzione sostanziale delle attività in capo a Global Assicurazioni per la gestione del run-off del portafoglio di Bancassicurazione sono state definite nuove aliquote provvigionali ridotte che ha altresì comportato una riduzione complessiva delle provvigioni di incasso rispetto all'esercizio precedente. Le altre spese di amministrazione sono rimaste sostanzialmente invariate rispetto all'esercizio precedente.

Il personale

In linea con il percorso di crescita aziendale definito nell'ambito del Piano Strategico l'organico aziendale è stato ulteriormente potenziato con l'assunzione di nuove risorse, sia junior, sia senior con specifica esperienza nei nuovi ambiti di attività, a supporto delle iniziative previste dal piano.

Anche nel corso dell'esercizio 2023 la Società ha attivato un'importante attività di formazione che ha coinvolto sostanzialmente l'intero organico in diverse specifiche iniziative volte al potenziamento e sviluppo sia delle competenze tecniche che delle cosiddette soft skills. Nel corso dell'esercizio è stato avviato un percorso di sviluppo delle competenze manageriali dedicato ai profili middle.

Inoltre, si sono tenuti diversi specifici percorsi formativi tecnici e normativi rivolti all'intera struttura organizzativa per rafforzare le conoscenze del Ramo Cauzione all'interno dell'azienda.

Al 31 dicembre 2023 il numero medio dei dipendenti risulta aumentato rispetto allo scorso esercizio ed è distribuito nelle diverse categorie come segue:

NUMERO MEDIO DIPENDENTI	2023	2022	2021
Dirigenti	1	1	1
Funzionari e quadri	13	12	9
Impiegati (incluso contratti di apprendistato, comando e interinali) *	33	25	22
TOTALE	47	38	32

* SONO ESCLUSI GLI STAGE

Risultato Tecnico

Per le ragioni già commentate, il risultato tecnico, comprensivo della quota dell'utile trasferita al conto tecnico, pari a 240.678 euro, e delle spese generali attribuite ai singoli rami, è negativo per complessivi 805.189 euro. Al 31 dicembre 2022 era risultato negativo per 229.575 euro.

Attività di ricerca e sviluppo e nuovi prodotti immessi nel mercato

Nel corso dell'esercizio 2023, a seguito dell'ottenimento dell'autorizzazione all'esercizio del Ramo Cauzione, la Società ha completato l'importante progetto per l'implementazione dei necessari supporti applicativi e delle procedure necessarie per la gestione del nuovo ramo di attività dotandosi di una struttura operativa ed informatica dedicata e definendo i prodotti e le tariffe associate a tre principali categorie di rischio: a) Preferito, dedicato a fidejussioni legate ad appalti pubblici ed assimilati; b) Portafoglio, dedicato alle garanzie da prestare per la gestione di rifiuti, rimborsi contributi, IVA e imposte doganali; c) Servizio, dedicato a garanzie a rischio medio-alto.

La commercializzazione delle coperture del ramo è partita nel corso del mese di settembre con l'avvio di una fase "pilota" che ha visto il progressivo coinvolgimento di un ridotto numero selezionato di intermediari della Compagnia. Questa fase ha consentito di collaudare le procedure definite e di testare sul campo la piattaforma informatica dedicata.

In continuità con l'esercizio precedente, la Società ha inoltre provveduto all'ulteriore sviluppo ed aggiornamento del catalogo prodotti rivolto alla rete degli intermediari tradizionali (Agenti e Broker) e allo studio e sviluppo di alcuni prodotti Tailor Made, su esplicita richiesta di alcuni intermediari in ambito Pet (rimborso spese mediche veterinarie e RCT), Tutela Legale, CVT, D&O, RC Professionale in linea con quanto definito nel piano strategico della Società.

Sempre in ottica di diversificazione, sono stati perfezionati accordi con operatori "multiutility" per le coperture collegate alle utenze domestiche di luce e gas.

Oltre a quanto sopra, nel corso dell'anno il catalogo prodotti Agenti & Broker, in linea con le normative di settore e nell'ottica di continuo processo di miglioramento, è stato aggiornato anche in concomitanza con l'adozione di un nuovo portale di emissione. Lo stesso consente anche importanti miglioramenti della "user experience" della rete, supporti per la firma digitale e archiviazione sostitutiva dei contratti, la possibilità di pagamenti digitali consentendo processi dematerializzati ed altamente ottimizzati.

Verso la fine dell'esercizio, inoltre, per dare continuità allo sviluppo del canale Turismo è stato implementato un prodotto dedicato ai Tour Operator ed in genere agli operatori di settore; questa soluzione, che consente diverse personalizzazioni, è anche proponibile attraverso il canale degli Agenti & Broker, dando seguito alla vocazione multicanale della Compagnia.

Altre informazioni

Linee essenziali seguite nella politica degli investimenti

La Società ha investito i propri attivi in linea con quanto stabilito nella propria politica in materia di investimenti approvata dal CdA il 15 giugno 2023 e redatta in ottemperanza al Regolamento Ivass n. 24 del 6 giugno 2016, con la quale sono state fissate le linee guida sugli investimenti (con indicazione del livello di sicurezza, qualità, liquidità, redditività e disponibilità che l'impresa intende conseguire e del modo in cui poterlo conseguire) e sono stati definiti i criteri da adottare per la copertura delle riserve tecniche.

Nel corso dell'esercizio la Società ha effettuato i propri investimenti contenendo la propria esposizione ai rischi in considerazione anche della dinamica dei tassi di interesse in corso e privilegiando i Titoli di Stato italiani.

Gli effetti economici della gestione degli investimenti finanziari sono positivi per 973.394 euro, in crescita rispetto all'esercizio precedente (703.557 euro nel 2022).

Di seguito si forniscono informazioni circa gli investimenti della Compagnia confrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Altri investimenti finanziari	31/12/2023	31/12/2022	Var %	Valore di mercato al 31.12.2023
Obbligaz. ed altri titoli a red. Fisso non dur. - quotati	6.762.781	49.809.967	-86,42%	6.827.584
Obbligaz. ed altri titoli a red. Fisso durevoli - quotati	7.752.958	10.101.391	-23,25%	7.082.849
Quote in investimenti comuni	712.788	721.010	-1,14%	713.440
Investimenti finanziari diversi	0	5.251.768	-100,00%	0
Totale Complessivo	15.228.527	65.884.136	-76,89%	14.623.873

Il Portafoglio al 31/12/2023, rispetto alla fine dell'esercizio precedente, si è ridotto del 76,89% per effetto delle vendite, in particolare nel comparto non durevole, dei Titoli di Stato acquistati a fine 2022 per investire la liquidità proveniente dal provento straordinario incassato a titolo di risarcimento del danno, la vendita di questi titoli è avvenuta ad aprile 2023 per permettere il pagamento dei dividendi alla Capogruppo.

Per quanto riguarda invece il comparto durevole, a gennaio 2023 sono state riscattate le polizze GenertellLife per un valore di 5.251.768 euro registrate nella voce Investimenti finanziari diversi, a maggio 2023 è stato rimborsato a scadenza un titolo di Stato ed a fine dicembre 2023, a seguito di specifica delibera del CdA del 20 dicembre 2023, considerato il rialzo dei corsi dei titoli obbligazionari e delle aspettative di riduzione del tasso di inflazione, si è proceduto alla vendita anticipata di Titoli di Stato legati all'inflazione realizzando una plusvalenza da alienazione di circa 150 mila euro registrate in bilancio nella voce proventi straordinari. Dopo tali vendite, il comparto degli attivi durevoli rappresenta circa il 40% del totale investimenti mantenendosi al di sopra della quota minima del 30% prevista dalla Politica degli investimenti in vigore; la duration del portafoglio si è leggermente ridotta ma senza comportare disallineamenti significativi tra le attività e le passività della Compagnia.

La Società continua a non fare ricorso a strumenti di finanza derivata, inclusi i titoli strutturati, come espressamente indicato nella Policy degli Investimenti.

Il capitale sociale

Al 31 dicembre 2023 il Capitale Sociale è pari a 5.000.000 euro, rimasto invariato rispetto allo scorso esercizio ed è rappresentato da n. 5.000.000 azioni ordinarie del valore unitario di 1 euro.

La Società non dispone, né ha mai disposto di azioni proprie o di azioni della Società controllante, né direttamente, né per il tramite di Società fiduciarie o per interposta persona. Nel corso dell'esercizio non sono state acquistate, né alienate azioni proprie, azioni della Società controllante né direttamente né per il tramite di Società fiduciarie o per interposta persona.

I Requisiti Patrimoniali di Solvibilità secondo il regime Solvency II

Le elaborazioni periodiche e la reportistica di vigilanza, introdotta per il settore Assicurativo dal regime c.d. "Solvency II", svolte nel corso del 2023 hanno confermato una buona situazione di Solvibilità della Società sia attuale che prospettica.

L'ultimo Solvency Capital Ratio, relativo alle elaborazioni dell'Annual 2023, calcolato secondo la Formula Standard è pari al 326,30%.

I Requisiti Patrimoniali di Solvibilità vengono illustrati in dettaglio nella tabella che segue:

Informazioni relative al margine di solvibilità Solvency II	31/12/2023	31/12/2022	Var %
Solvency Capital Requirement	4.473.351	4.380.541	2,12%
Eligible Own Funds to meet the SCR (Tier 1) *	14.596.699	14.160.600	3,08%
Solvency Ratio	326,30%	323,26%	0,94%
Minimum capital requirement	3.700.000	3.700.000	0,00%
MCR Coverage ratio	380,49%	364,96%	4,26%

*SI EVIDENZIA CHE L'IMPORTO AMMISSIBILE DEI FONDI PROPRI A COPERTURA DEI REQUISITI DI SOLVIBILITÀ È CLASSIFICATO NEL LIVELLO TIER1 PER EURO 14.078.154 E NEL LIVELLO TIER3 PER 518.544

I rapporti con le Società del Gruppo e le altre parti correlate

La Società è controllata al 100% ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Ri-Fin S.r.l. in qualità di Azionista Unico e società Capogruppo dell'omonimo Gruppo Assicurativo iscritta al n. 014 dell'albo Gruppi presso l'Ivass.

Le linee strategiche deliberate dalla Società su indicazione della Capogruppo, in linea anche con quanto dettato dal Regolamento Ivass n. 30 del 26 ottobre 2016, prevedono che i rapporti infragruppo possano essere posti in essere in coerenza con i principi di sana e prudente gestione, evitando di attuare operazioni che possano produrre effetti negativi per la propria solvibilità o che possano arrecare pregiudizio agli interessi dei propri assicurati o degli altri aventi diritto a prestazioni assicurative e debbono quindi essere regolati a condizioni di mercato.

Eventuali rapporti di debito, credito nonché i costi ed i ricavi con le altre parti correlate e con le Società del Gruppo è indicato a commento delle singole voci in nota integrativa.

Sostenibilità ambientale e ESG

La società nel corso dell'esercizio ha aggiornato il proprio Codice Etico che ha confermato i propri principi nel riconoscimento e rispetto della dignità personale, della sfera privata ed i diritti della personalità di qualsiasi individuo. In base al codice la Compagnia vuole promuovere una condotta eticamente corretta, responsabile ed equa per tutti coloro che operano a vario titolo per e con la Società.

Nel corso dell'esercizio è stata inoltre monitorata l'evoluzione normativa in ambito ESG e sono state aggiornate le politiche e procedure interne. La Società non è, ad oggi, tenuta alla rendicontazione di sostenibilità in conformità agli articoli 19 bis della Direttiva 2013/34/UE.

Situazione del Contenzioso

La Società nel corso dell'esercizio ha registrato un numero contenuto di posizioni in contenzioso fisiologicamente legate al processo di liquidazione sinistri, per importi complessivamente non significativi in rapporto all'attività. L'eventuale onere, di importo comunque non significativo ed inclusivo delle spese legali è stato valutato nell'ambito delle riserve sinistri.

Non vi sono altre posizioni di contenzioso aperte diverse dal contenzioso in ambito sinistri.

Principali Rischi e incertezze a cui la Società è esposta

La Società, al fine di mantenere ad un livello accettabile, coerente con le disponibilità patrimoniali, i rischi a cui è esposta, si è dotata di un sistema di gestione dei rischi, proporzionato alle dimensioni, alla natura e alla complessità dell'attività esercitata, che tramite il modello organizzativo adottato, consente l'identificazione, la valutazione ed il controllo dei rischi maggiormente significativi, intendendosi per tali i rischi le cui conseguenze possono minare la solvibilità dell'impresa o costituire un serio ostacolo alla realizzazione degli obiettivi aziendali.

Si riportano di seguito i processi di gestione in riferimento ai rischi più rilevanti che risultano essere quelli di assunzione, di riservazione, finanziari e operativi tra cui il rischio Cyber:

- gestione rischio assunzione: la Società persegue lo sviluppo dei volumi di raccolta premi attraverso la diversificazione dei canali di vendita e su rischi diffusi con massimali o somme assicurate contenute;

gestione rischio riservazione: per far fronte a tali rischi la Compagnia ha predisposto processi di riservazione fondati su una serie di presidi che tengano conto delle diverse competenze professionali delle risorse impiegate, predisponendo documenti d'indirizzo volti a determinare i principi operativi ispiratori dell'attività di valutazione e riservazione;

- gestione rischio finanziario: la Politica degli investimenti è orientata, in ottemperanza al principio della persona prudente, verso forme di contenimento del rischio finanziario privilegiando investimenti di duration limitata e comunque coerente con il profilo delle passività espresse in Bilancio con l'obiettivo di salvaguardare nel tempo il patrimonio della Società ponendo attenzione nel limitare la propria esposizione ai rischi connessi agli investimenti e di conseguenza nel ridurre gli eventuali effetti negativi sui risultati economici di periodo;
- gestione rischio operativo: il rischio operativo è definito come il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure interne, risorse umane o sistemi, oppure derivanti da eventi esogeni, quali la frode o l'attività dei fornitori di servizi. La Società, con il supporto della funzione di Gestione dei Rischi ed il CISO aggiorna almeno annualmente la mappatura dei Rischi Operativi, inclusi i rischi Cyber, monitorando l'implementazione di idonee misure di mitigazione e di controllo.

Inoltre, sempre con il supporto della funzione di Gestione dei Rischi mediante l'elaborazione dei monitoraggi straordinari di solvibilità, la Società costantemente monitora l'effetto della volatilità dei mercati finanziari, l'incertezza della situazione macroeconomica descritta in apertura della presente relazione e gli impatti di fattori ambientali catastrofici sui Fondi Propri e sul proprio livello di solvibilità.

Sedi Secondarie

La Società non ha sedi secondarie.

Rapporti con l'Autorità di Vigilanza

Anche nel corso del 2023, la Società ha puntualmente ottemperato alle previsioni regolamentari fornendo ad IVASS tutte le informazioni ed i dati richiesti. La Società provvede regolarmente al monitoraggio della situazione di solvibilità anche in relazione all'attuale dinamica inflattiva nonché alla crisi dovuta alle differenti situazioni di guerra in corso (Russa-Ucraina – Israele-palestinese) e più in generale circa i rischi a cui la Compagnia è esposta. Le analisi condotte confermano la buona situazione patrimoniale e finanziaria della Compagnia ed i parametri di Solvency Ratio risultano superiori alla media di mercato.

I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine dell'esercizio e la prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del mese di dicembre 2023 la Società ha approvato il nuovo piano strategico per il triennio 2024 - 2026 predisposto in un'ottica di consolidamento delle importanti iniziative attivate nel corso dell'ultimo triennio e quindi il nuovo piano consente di rilevare i benefici attesi in termini di volumi dei propri premi e soprattutto di ritorno a parametri di redditività in linea con le medie di mercato con una adeguata e soddisfacente sostenibilità tecnica e conseguentemente risultati economici positivi e dunque il Bilancio dell'esercizio 2023 è stato redatto nella prospettiva di piena continuità dell'attività aziendale.

Proposte all'Assemblea

Signori Azionisti,

a seguito di quanto sin qui analizzato, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2023 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, nonché i relativi allegati e la presente relazione sulla gestione, così come Vi è stato presentato.

Vi informiamo che la riserva legale ha già raggiunto il quinto del Capitale Sociale dovuto a termini di legge, per cui non è più dovuto l'accantonamento del 5% degli utili.

La perdita d'esercizio di euro 365.453 può essere coperta attingendo dagli utili riportati a nuovo degli esercizi precedenti che ammontano a complessivi 10.405.710 euro.

Vi segnaliamo inoltre che considerata la situazione di Solvibilità sopra indicata, tenuto conto del Risk Appetite relativo al Solvency Ratio definito nel 170%, dello sviluppo di raccolta previsto dalla pianificazione predisposta dal Management ed approvata dal Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 ed alle relative proiezioni elaborate in collaborazione con la Funzione di Gestione dei Rischi, riteniamo ottimale per la Società poter disporre di un Solvency Ratio non inferiore al 200% per l'intero prossimo triennio e considerata la situazione ancora di incertezza macroeconomica complessiva, riteniamo che sia preferibile non procedere alla distribuzione di parte degli utili di esercizi precedenti residui rimandando tale decisione a valle del consolidamento dei risultati previsti dal nuovo Piano Strategico e/o di una migliore visibilità del quadro macroeconomico.

Conclusioni

Signori Azionisti, concludiamo la nostra relazione ringraziando in primo luogo Voi Azionisti, per la fiducia manifestata; il Vostro sostegno nel perseguimento degli importanti obiettivi aziendali è un fondamentale fattore di stimolo per il lavoro svolto fino ad oggi.

Un sentito ringraziamento va inoltre rivolto all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale ed a tutto il Personale della Società per l'attività svolta.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(dott. Pietro Rinaldi)

Relazione del Collegio Sindacale

Signor Azionista,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 il Collegio Sindacale ha svolto il proprio incarico ai sensi di quanto disposto dall'art. 2403 e seguenti del Codice civile, delle disposizioni normative e regolamentari applicabili, tenuto conto dei principi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

La revisione legale del bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 2409-bis c.c. è stata svolta dalla società di revisione incaricata della revisione legale dei conti (Deloitte & Touche SpA).

Il Collegio Sindacale nella sua attuale composizione è stato nominato dall'Assemblea dei Soci in data 28 aprile 2022.

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2 del Codice civile. Con la presente relazione, il Collegio Sindacale riferisce all'Assemblea in merito ai risultati dell'esercizio e all'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri, formulando osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione.

Attività di vigilanza

I Sindaci nel corso dell'esercizio 2023 hanno svolto la propria attività di vigilanza partecipando a 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione, 2 assemblee soci e 14 riunioni del Collegio Sindacale.

Nell'ambito delle attività volte al reciproco scambio di informazioni tra gli organi e le funzioni coinvolte nel sistema dei controlli interni e nella gestione dei rischi aziendali, il Collegio Sindacale ha incontrato:

- i Titolari della Funzione di Revisione Interna, della Funzione di Verifica della conformità alle norme, della Funzione di Gestione dei rischi e della Funzione Attuariale;
- l'Amministratore incaricato del monitoraggio del sistema di gestione dei rischi;
- l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 e successive modificazioni e integrazioni;
- i rappresentanti della Società incaricata della revisione legale (Deloitte & Touche S.p.A.) nel quadro dei rapporti tra organo di controllo e revisore previsti dalla normativa vigente.

Del nostro operato, diamo atto di quanto segue:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione delle operazioni svolte dalla Compagnia. Abbiamo ottenuto dall'Organo Amministrativo, dal Direttore Generale, dai Responsabili e/o referenti delle varie funzioni aziendali informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Compagnia. A seguito di tale attività, non abbiamo rilevato violazioni della legge o dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo preso conoscenza, attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e durante le verifiche periodiche, dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Compagnia, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Compagnia, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni di controllo con i quali è stato intrattenuto un collegamento sistematico e continuativo, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ai fini dello scambio d'informativa di cui all'art. 2409-septies del Codice civile, di cui abbiamo dato evidenza nei verbali del Collegio Sindacale, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere segnalati nella presente relazione.
- Diamo atto che la Società di revisione incaricata della revisione legale del bilancio di esercizio ha fornito in data 9 aprile 2024 al Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile:
 - a** la relazione aggiuntiva di cui all'articolo 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 con la quale sono stati illustrati i risultati dell'attività di revisione legale dei conti effettuata conformemente a quanto previsto dall'articolo 11, comma 2, del medesimo Regolamento. In particolare, nella suddetta Relazione è stato evidenziato che *“non sono state riscontrate carenze nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria che, secondo il nostro giudizio professionale, sono sufficientemente importanti da meritare di essere portati all'attenzione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile”* e che nel corso dell'attività di revisione del bilancio d'esercizio *“non sono stati rilevati casi di non conformità, effettiva o presunta, a leggi e regolamenti o disposizioni statutarie”*.
 - b** la conferma annuale dell'indipendenza ex articolo 6, paragrafo 2, lettera a) del Regolamento (UE) n. 537/2014 citato. In particolare, con la suddetta relazione la Società di revisione ha confermato tra l'altro che: *“sulla base delle informazioni sin qui ottenute e delle verifiche condotte, tenuto conto dei principi regolamentari e professionali che disciplinano l'attività di revisione, nel periodo dall'1/01/2023 alla data odierna sono stati da noi rispettati i principi in materia di etica di cui agli artt. 9 e 9bis del D.Lgs. 39/2010 e non sono state riscontrate situazioni che abbiano compromesso la nostra indipendenza ai sensi degli artt. 10 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010 e degli artt. 4 e 5 del Regolamento Europeo 537/2014”* ed inoltre di avere *“adempiuto a quanto richiesto dall'art. 6, paragrafo 2, lett. b) del Regolamento Europeo 537/2014”*.
- Abbiamo vigilato ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. a), b), c), d) ed e) del citato D.Lgs. n. 39 del 2010, in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ed in particolare: a) abbiamo informato l'Organo di amministrazione della Compagnia dell'esito della revisione legale ed abbiamo trasmesso a tale organo la relazione di cui all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537 del 2014, senza rilevare alcuna osservazione da portare all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, b) abbiamo monitorato il processo

di informativa finanziaria, c) abbiamo controllato l'efficacia dei sistemi di controllo interno, della qualità e di gestione del rischio della società, d) abbiamo monitorato la revisione legale del bilancio di esercizio, e) abbiamo verificato e monitorato l'indipendenza della Società di revisione legale a norma degli articoli 10, 10-bis, 10-ter, 10-quater e 17 del citato D.Lgs. n. 39 del 2010 e dell'articolo 6 del Regolamento (UE) n. 537/2014.

- Abbiamo acquisito le opportune informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale svolte in ossequio al D.Lgs. n. 231/2001, confrontandoci con l'Organismo di Vigilanza in relazione alle attività di verifica e controllo rispettivamente effettuate. Dall'informativa resa dall'Organismo di Vigilanza, anche tramite la propria Relazione annuale in merito alle attività svolte, non sono emerse criticità in relazione alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- Abbiamo acquisito informazioni in merito all'osservanza della normativa sulla privacy (D.Lgs. n.196/2003 come successivamente modificato ed integrato) e non sono emerse criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- Abbiamo ottenuto informazioni atte alla verifica della compatibilità delle politiche generali di cui all'art. 5, comma 1, lettera ff) del Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 con le condizioni attuali e prospettive di equilibrio economico-finanziario dell'impresa di cui all'articolo 12, comma 1, lettera a) del citato Regolamento IVASS n. 24/2016 e non sono emerse osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- Abbiamo verificato ai sensi dell'art. 12 comma 1, lettera a), del citato Regolamento IVASS n. 24/2016, sulla base di incontri con le funzioni delegate, la conformità degli atti di gestione alle linee guida indicate nella delibera quadro sugli investimenti, e non sono emerse osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- Prendiamo atto che la Società ha formalizzato, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice civile, di essere soggetta a direzione e coordinamento da parte della società Rifin S.r.l, provvedendo altresì a fornire indicazione in apposita sezione della nota integrativa al bilancio di esercizio dei dati maggiormente significativi della Società che esercita tali funzioni come previsto dall'articolo 2497-bis comma 4 del Codice civile.
- Diamo atto che il Consiglio di Amministrazione ha reso all'Assemblea del 30 marzo 2023 l'informativa ai sensi dell'articolo 59 del Regolamento IVASS n. 38 del 3 luglio 2018 in ordine all'applicazione delle Politiche di Remunerazione.
- Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha rilasciato parere in merito alla proposta di modifica degli onorari della società di revisione Deloitte & Touche rispetto alla proposta di revisione legale del bilancio d'esercizio per il novennio 2017- 2025.
- Non si sono verificate situazioni ex art. 2406 del Codice civile.
- Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile.
- Diamo atto che, a seguito all'entrata in vigore della Direttiva Solvency II, la Compagnia nel corso dell'esercizio ha posto in essere gli adempimenti richiesti dal Regolamento Delegato (UE) 2015/35 della Commissione Europea del 10 ottobre 2014 e dalle Linee Guida EIOPA in tema di informativa ai fini della stabilità finanziaria, trasmettendo all'Autorità di Vigilanza la relativa reportistica.
-

Bilancio di esercizio

Il Consiglio d'Amministrazione ha approvato la relazione sulla Gestione e il bilancio dell'esercizio in data 21 marzo 2024. Il Collegio Sindacale ha potuto disporre dei suddetti documenti nel rispetto del termine previsto dall'art. 2429 del Codice civile.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 evidenzia una perdita d'esercizio di 365.453 euro.

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, in merito al quale riferiamo quanto segue.

- Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla normativa vigente per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5 del Codice civile.
- Abbiamo preso atto che la società incaricata della revisione legale dei conti ha rilasciato in data 9 aprile 2024 la relazione emessa ai sensi degli articoli 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 102 del D.Lgs. n. 209/2005, relativa al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, comprendente anche il giudizio di coerenza e di conformità previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs. n. 39/2010, e il giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche richiesto dall'art. 102, comma 2 del D.Lgs. n. 209/2005. La relazione di revisione non contiene rilievi, né richiami di informativa. Inoltre, dalla stessa non emergono incertezze significative relative a fatti e circostanze che potrebbero far emergere dubbi sulla capacità della Società di mantenere la continuità aziendale.

Conclusioni

Tenuto conto di quanto in precedenza riportato, preso atto del contenuto della relazione di revisione, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi, per quanto di propria competenza, all'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Milano, 9 aprile 2024

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.ssa Elena Robicci

Dott. Umberto Nobile

Dott.ssa Annunziata Saturnino

Bilancio 2023

Allegato I

Società **GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A.**
a Socio Unico

Capitale sociale sottoscritto E. 5.000.000 Versato E. 5.000.000

Sede in Piazza Diaz, 6 - 20123 MILANO

Tribunale TRIB. MI 10086540159 - CCIA MI 1345012

BILANCIO DI ESERCIZIO**Stato patrimoniale**

Esercizio **2023**

(Valore in Euro)

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Valori dell'esercizio

				Valori dell'esercizio	
				001	0
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO					
di cui capitale richiamato	002		0		
B. ATTIVI IMMATERIALI					
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare					
a) rami vita	003		0		
b) rami danni	004	5	0		
2. Altre spese di acquisizione		006	0		
3. Costi di impianto e di ampliamento		007	16.909		
4. Avviamento		008	0		
5. Altri costi pluriennali		009	1.543.371	10	1.560.280
C. INVESTIMENTI					
I - Terreni e fabbricati					
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa		011	0		
2. Immobili ad uso di terzi		012	0		
3. Altri immobili		013	0		
4. Altri diritti reali		014	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		015	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate					
1. Azioni e quote di imprese:					
a) controllanti	017		0		
b) controllate	018		0		
c) consociate	019		0		
d) collegate	020		0		
e) altre	021	22	0		
2. Obbligazioni emesse da imprese:					
a) controllanti	023		0		
b) controllate	024		0		
c) consociate	025		0		
d) collegate	026		0		
e) altre	027	28	0		
3. Finanziamenti ad imprese:					
a) controllanti	029		0		
b) controllate	030		0		
c) consociate	031		0		
d) collegate	032		0		
e) altre	033	34	0	35	0
		da riportare			1.560.280

Pag. 1

Valori dell'esercizio precedente

			181	0
	182	0		
183	0			
184	0	185	0	
		186	0	
		187	22.546	
		188	0	
		189	1.188.667	190
				1.211.213
	191	0		
	192	0		
	193	0		
	194	0		
	195	0	196	0
197	0			
198	0			
199	0			
200	0			
201	0	202	0	
203	0			
204	0			
205	0			
206	0			
207	0	208	0	
209	0			
210	0			
211	0			
212	0			
213	0	214	0	215
				0
		da riportare		1.211.213

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Valori dell'esercizio

	riporto		1.560.280
C.INVESTIMENTI (segue)			
III - Altri investimenti finanziari			
1. Azioni e quote			
a) Azioni quotate	036	0	
b) Azioni non quotate	037	0	
c) Quote	038	0	
	39	0	
2. Quote di fondi comuni di investimento	040	0	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso			
a) quotati	041	14.515.739	
b) non quotati	042	0	
c) obbligazioni convertibili	043	0	
	44	14.515.739	
4. Finanziamenti			
a) prestiti con garanzia reale	045	0	
b) prestiti su polizze	046	0	
c) altri prestiti	047	0	
	48	0	
5. Quote in investimenti comuni	049	712.788	
6. Depositi presso enti creditizi	050	0	
7. Investimenti finanziari diversi	051	0	
IV - Depositi presso imprese cedenti	052	15.228.527	
	053	0	
		054	15.228.527
DEI FONDI PENSIONE			
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato		055	0
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione		056	0
		057	0
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	058	419.528	
2. Riserva sinistri	059	9.273.189	
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	060	0	
4. Altre riserve tecniche	061	0	
	062	9.692.717	
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	063	0	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	064	0	
3. Riserva per somme da pagare	065	0	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	066	0	
5. Altre riserve tecniche	067	0	
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	068	0	
	069	0	
	070	9.692.717	
da riportare			26.481.524

Pag. 2

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		1.211.213
216	0		
217	0		
218	0	219	0
		220	0
221	59.911.358		
222	0		
223	0	224	59.911.358
225	0		
226	0		
227	0	228	0
		229	721.010
		230	0
		231	5.251.768
		232	65.884.136
		233	0
		234	65.884.136
		235	0
		236	0
		237	0
		238	410.870
		239	6.785.674
		240	0
		241	0
		242	7.196.544
		243	0
		244	0
		245	0
		246	0
		247	0
		248	0
		249	0
		250	7.196.544
	da riportare		74.291.893

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Valori dell'esercizio

	riporto			26.481.524
E. CREDITI				
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:				
1. Assicurati				
a) per premi dell'esercizio	071	1.225.057		
b) per premi degli es. precedenti	072	0	73	1.225.057
2. Intermediari di assicurazione			074	2.220.006
3. Compagnie conti correnti			075	0
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			076	46.127
			77	3.491.190
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:				
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			078	27.376
2. Intermediari di riassicurazione			079	5.179.795
III - Altri crediti			80	5.207.171
			081	4.111.463
			82	12.809.824
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO				
I - Attivi materiali e scorte:				
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno			083	11.009
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			084	0
3. Impianti e attrezzature			085	0
4. Scorte e beni diversi			086	0
			87	11.009
II - Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e c/c postali			088	4.853.730
2. Assegni e consistenza di cassa			089	453
			90	4.854.183
IV - Altre attività				
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			092	0
2. Attività diverse			093	0
			94	0
			95	4.865.192
G. RATEI E RISCONTI				
1. Per interessi			096	47.705
2. Per canoni di locazione			097	0
3. Altri ratei e risconti			098	172.654
			99	220.359
TOTALE ATTIVO			100	44.376.899

Pag. 3

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		74.291.893
251	797.649		
252	0	253	797.649
		254	1.798.768
		255	0
		256	46.557
		257	2.642.974
		258	9.360
		259	4.519.999
		260	4.529.359
		261	4.184.128
		262	11.356.461
		263	12.224
		264	0
		265	0
		266	0
		267	12.224
		268	1.539.410
		269	1.236
		270	1.540.646
		272	0
		273	0
		274	0
		275	1.552.870
		276	119.755
		277	0
		278	142.809
		279	262.564
		280	87.463.788

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente		101	5.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione		102	0
III - Riserve di rivalutazione		103	0
IV - Riserva legale		104	1.000.000
V - Riserve statutarie		105	0
VI - Riserve per azioni della controllante		400	0
VII - Altre riserve		107	120.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		108	10.405.710
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		109	-365.453
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		401	0
		110	16.160.257
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			
		111	0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	9.545.623	
2. Riserva sinistri	113	12.876.439	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	28.332	
		117	22.450.394
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	118	0	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	0	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0	
5. Altre riserve tecniche	122	0	
		123	0
		124	22.450.394
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato		125	0
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		126	0
	da riportare	127	0
			38.610.651

Valori dell'esercizio precedente

		281	5.000.000		
		282	0		
		283	0		
		284	1.000.000		
		285	0		
		500	0		
		287	120.000		
		288	15.711.006		
		289	31.694.704		
		501	0	290	53.525.710
				291	0
292	7.961.824				
293	9.338.773				
294	0				
295	0				
296	28.332	297	17.328.929		
298	0				
299	0				
300	0				
301	0				
302	0	303	0	304	17.328.929
		305	0		
		306	0	307	0
da riportare					70.854.639

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		
			38.610.651
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili		128 2.525.249	
2. Fondi per imposte		129 0	
3. Altri accantonamenti		130 0	131 2.525.249
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Intermediari di assicurazione	133 162.967		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 0		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 162.967	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 139.275		
2. Intermediari di riassicurazione	139 66.971	140 206.246	
III - Prestiti obbligazionari		141 0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari		142 0	
V - Debiti con garanzia reale		143 0	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari		144 0	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		145 376.615	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 319.428		
2. Per oneri tributari diversi	147 237.341		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 121.623		
4. Debiti diversi	149 1.450.075	150 2.128.467	
IX - Altre passività			
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151 0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 279.080		
3. Passività diverse	153 77.242	154 356.322	155 3.230.617
	da riportare		44.366.517

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		
			44.366.517
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 10.382	159 10.382
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		160	44.376.899

Pag. 5

Valori dell'esercizio precedente		
riporto		70.854.639
	308	2.598.668
	309	0
	310	0
	311	2.598.668
	312	0
313	277.341	
314	0	
315	0	
316	0	
	317	277.341
318	122.929	
319	1.525.965	
	320	1.648.894
	321	0
	322	0
	323	0
	324	0
	325	327.725
326	296.085	
327	10.053.375	
328	125.613	
329	986.245	
	330	11.461.318
331	0	
332	186.648	
333	87.781	
	334	274.429
da riportare		13.989.707
		87.443.014

Pag. 6

Valori dell'esercizio precedente		
riporto		87.443.014
	336	0
	337	0
	338	20.774
	339	20.774
	340	87.463.788

I sottoscritti dichiarano che il presente prospetto è conforme alla verità ed alle scritture.
I rappresentanti legali della società (*)

Dott. Pietro Rinaldi (Presidente) (**)

_____ (**)

_____ (**)

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia
(**) Indicare la carica rivestita da chi firma

Allegato II

Società **GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A.**
a Socio Unico

Capitale sociale sottoscritto E. 5.000.000 Versato E. 5.000.000

Sede in Piazza Diaz, 6 - 20123 MILANO
Tribunale TRIB. MI 10086540159 - CCIA MI 1345012

BILANCIO DI ESERCIZIO**Conto economico**

Esercizio **2023**

(Valore in Euro)

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI			
1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
a) Premi lordi contabilizzati	001	22.773.125	
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione	002	16.107.075	
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	003	1.583.798	
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	004	1.074.693	5 6.156.945
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)			
			006 240.678
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
			007 84.257
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
a) Importi pagati			
aa) Importo lordo	008	8.232.539	
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	009	5.489.759	10 2.742.780
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori			
aa) Importo lordo	011	29.319	
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	012	8.092	13 21.227
c) Variazione della riserva sinistri			
aa) Importo lordo	014	3.537.667	
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	015	2.487.516	16 1.050.151
			17 3.771.704
5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
			018 0
6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
			019 0
7. SPESE DI GESTIONE:			
a) Provvigioni di acquisizione	020	4.571.999	
b) Altre spese di acquisizione	021	2.143.525	
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	022	0	
d) Provvigioni di incasso	023	494.561	
e) Altre spese di amministrazione	024	2.948.802	
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	025	7.164.679	26 2.994.208
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
			027 521.362
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE			
			028 0
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)			
			029 -805.394

Pag. 1

Valori dell'esercizio precedente

		111	19.537.535		
		112	9.724.252		
		113	-409.855		
		114	-16.912	115	10.206.226
				116	149.479
				117	107.093
		118	6.998.275		
		119	4.694.345	120	2.303.930
		121	52.693		
		122	26.244	123	26.449
		124	994.559		
		125	784.301	126	210.258
				127	2.487.739
				128	0
				129	0
		130	4.477.746		
		131	3.304.675		
		132	0		
		133	1.040.494		
		134	2.891.171		
		135	3.825.646	136	7.888.440
				137	312.184
				138	4.009
				139	-229.574

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

IL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA			
1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:			
a) Premi lordi contabilizzati	030	0	
b) (-) premi ceduti in riassicurazione	031	0	32
			0
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:			
a) Proventi derivanti da azioni e quote	033	0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	034	0)	
b) Proventi derivanti da altri investimenti:			
aa) da terreni e fabbricati	035	0	
bb) da altri investimenti	036	0	37
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	038	0)	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	039	0	
d) Profitti sul realizzo di investimenti	040	0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	041	0)	42
			0
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
			043
			0
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
			044
			0
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:			
a) Somme pagate			
aa) Importo lordo	045	0	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	046	0	47
b) Variazione della riserva per somme da pagare			
aa) Importo lordo	048	0	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	049	0	50
			51
			0
RIASSICURAZIONE			
a) Riserve matematiche:			
aa) Importo lordo	052	0	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	053	0	54
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:			
aa) Importo lordo	055	0	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	056	0	57
c) Altre riserve tecniche			
aa) Importo lordo	058	0	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	059	0	60
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pe			
aa) Importo lordo	061	0	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	062	0	63
			64
			0

Pag. 2

Valori dell'esercizio precedente

	140	0		
	141	0		142 0
	143	0		
prese del gruppo e da altre partecipate	144	0)		
	145	0		
	146	0	147	0
prese del gruppo e da altre partecipate	148	0)		
	149	0		
	150	0		
prese del gruppo e da altre partecipate	151	0)		152 0
				153 0
				154 0
	155	0		
	156	0	157	0
	158	0		
	159	0	160	0
	161	0		161 0
	162	0		
	163	0	164	0
	165	0		
	166	0	167	0
	168	0		
	169	0	170	0
	171	0		
	172	0	173	0
				174 0

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE		065	0
8. SPESE DI GESTIONE:			
a) Provvigioni di acquisizione	066	0	
b) Altre spese di acquisizione	067	0	
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	068	0	
d) Provvigioni di incasso	069	0	
e) Altre spese di amministrazione	070	0	
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	071	0	72 0
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	073	0	
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	074	0	
c) Perdite sul realizzo di investimenti	075	0	76 0
10. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE		077	0
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE		078	0
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)		079	0
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)		080	0
III. CONTO NON TECNICO			
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)		081	-805.394
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)		082	0
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:			
a) Proventi derivanti da azioni e quote	083	0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	084	0	
b) Proventi derivanti da altri investimenti:			
aa) da terreni e fabbricati	085	0	
bb) da altri investimenti	086	813.875	87 813.875
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	088	0	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	089	8.927	
d) Profitti sul realizzo di investimenti	090	284.849	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	091	0	92 1.107.651

Pag. 3

Valori dell'esercizio precedente

			175	0

	176	0		
	177	0		
	178	0		
	179	0		
	180	0		
	181	0	182	0

	183	0		
	184	0		
	185	0	186	0

			187	0

			188	0

			189	0

			190	0

			191	-229.574

			192	0

	193	0		
prese del gruppo e da altre partecipate	194	0		

	195	0		
	196	774.139	197	774.139
prese del gruppo e da altre partecipate	198	0		

	199	0		
	200	52.316		
prese del gruppo e da altre partecipate	201	0	202	826.455

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

II. 12)		093	0
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	094	42.679	
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	095	60.966	
c) Perdite sul realizzo di investimenti	096	30.613	97
			134.258
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)		098	240.678
7. ALTRI PROVENTI		099	214.600
8. ALTRI ONERI		100	552.899
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA		101	-410.978
10. PROVENTI STRAORDINARI		102	188.908
11. ONERI STRAORDINARI		103	33.250
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA		104	155.658
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		105	-255.320
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		106	110.133
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		107	-365.453

Pag. 4

Valori dell'esercizio precedente

		203	0
204	36.487		
205	80.237		
206	6.174	207	122.898
		208	149.479
		209	752.442
		210	406.281
		211	670.665
		212	41.306.858
		213	225.835
		214	41.081.023
		215	41.751.688
		216	10.056.984
		217	31.694.704

I sottoscritti dichiarano che il presente prospetto è conforme alla verità ed alle scritture.
I rappresentanti legali della società (*)

Dott. Pietro Rinaldi (Presidente) (**)

_____ (**)

_____ (**)

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia
(**) Indicare la carica rivestita da chi firma

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	SALDO 31/12/2021	Destinaz. Risultato	Dividendi	Aumenti di Capitale e altri	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/22
Capitale sociale	5.000	0	0	0	0	5.000
Riserva Legale	1.000	0	0	0	0	1.000
Altre riserve	120	0	0	0	0	120
Utili (perdite) riportati a nuovo	13.173	2.538	0	0	0	15.711
Utili (perdite) dell'esercizio	2.538	-2.538	0	0	31.695	31.695
TOTALE	21.831	0	0	0	31.695	53.526

	SALDO 31/12/22	Destinaz. Risultato	Dividendi	Aumenti di Capitale e altri	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/23
Capitale sociale	5.000	0	0	0	0	5.000
Riserva Legale	1.000	0	0	0	0	1.000
Altre riserve	120	0	0	0	0	120
Utili (perdite) riportati a nuovo	15.711	31.695	-37.000	0	0	10.406
Utili (perdite) dell'esercizio	31.695	-31.695	0	0	-365	-365
TOTALE	53.526	0	-37.000	0	-365	16.161

Nota integrativa

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO IL

31 dicembre 2023

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

In relazione alla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società vengono fornite le informazioni ed i dettagli esposti nei punti che seguono.

PARTE A

SEZIONE 1 - CRITERI DI VALUTAZIONE

Criteria generali

Il bilancio di esercizio è redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile e delle norme del Regolamento ISVAP 22/08 e s.m.i., esso segue, in quanto applicabili, le disposizioni del D. Lgs. n. 209 del 7/9/2005, le vigenti norme civilistiche e fiscali e quelle previste dal D. Lgs. n. 173 del 26/05/1997 specifiche del settore assicurativo integrate dai principi contabili riferiti al bilancio di esercizio.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Al bilancio d'esercizio è allegato il Rendiconto Finanziario.

I valori dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono redatti arrotondati all'unità di euro, mentre la Nota Integrativa, gli allegati e gli altri prospetti sono redatti in migliaia di euro, fatto salvo quanto diversamente indicato, come espressamente previsto dall'art. 4 punto 5 del Regolamento ISVAP 22/08 e s.m.i.

Tutte le poste indicate corrispondono ai valori desunti dalla contabilità. La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e competenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerati.

I criteri di valutazione, nonché il contenuto delle varie poste, sono indicati in dettaglio nel prosieguo della presente nota integrativa. Le voci esposte negli schemi di bilancio sono comparabili con le corrispondenti voci relative all'esercizio precedente. Se presenti, vengono illustrati i cambiamenti ai criteri di valutazione con specifica indicazione delle motivazioni che hanno portato a tali cambiamenti nonché gli effetti sulla rappresentazione del bilancio d'esercizio. A seguito delle modifiche del Regolamento Isvap 22/08 non sono presenti nello schema di Stato Patrimoniale i Conti d'Ordine ma ne verrà data informativa nella presente nota. Il bilancio è sottoposto a revisione legale dei conti da parte della Deloitte & Touche S.p.A. alla quale l'Assemblea dei Soci il 6 aprile 2017 ha conferito l'incarico per gli esercizi 2017-2025.

La solidità dei fondamentali della Società e del Gruppo di cui la stessa fa parte non genera né lascia dubbi circa la continuità aziendale; in merito si segnala che il Consiglio di Amministrazione ha approvato lo scorso 20 dicembre il Piano Strategico per il triennio 2024-2026.

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

A) ATTIVI IMMATERIALI

Gli altri oneri di natura pluriennale, compreso lo sviluppo del software, sono iscritti in bilancio al costo di acquisizione e sono ammortizzati, in modo sistematico in un periodo non superiore a 5 anni.

Gli oneri relativi a software in corso di sviluppo ed esecuzione sono inseriti tra altri costi pluriennali e saranno ammortizzati a partire dall'entrata in funzione della nuova procedura sviluppata.

I costi di ristrutturazione su immobili di terzi sono stati ammortizzati in base alla durata del contratto di affitto.

B) INVESTIMENTI

La Società non dispone di attivi patrimoniali rientranti nelle categorie CI - Terreni e fabbricati, e CII - Investimenti in imprese del gruppo, di cui all'art. 15 del D. Lgs. 173 del 26/05/1997.

Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso quotati in mercati regolamentati, appartenenti al comparto degli investimenti ad utilizzo non durevole, sono valutati al costo di acquisto, ovvero, se minore, al valore di

realizzo, desumibile dall'andamento del mercato calcolato sulla base della media aritmetica dei prezzi del mese di dicembre. Tale minor valore non è mantenuto nel tempo qualora ne siano venuti meno i motivi.

Il costo di acquisto o il valore di libro dei titoli obbligazionari appartenenti al comparto non durevole è rettificato dagli scarti di emissione, vale a dire dalle differenze tra i valori di emissione dei titoli ed i relativi valori di rimborso.

Le quote in investimenti comuni, relativi ai fondi di natura azionaria e/o obbligazionaria registrate nel comparto non durevole sono valutate al costo di acquisto, ovvero, se minore, al valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato calcolato sulla base della media aritmetica dei prezzi del mese di dicembre.

I titoli obbligazionari che costituiscono attivo durevole sono iscritti al costo di acquisto o di sottoscrizione e sono svalutati in presenza di perdite durevoli di valore, ai sensi dell'art. 16, comma 3, del d.lgs. 26 maggio 1997, n. 173. I valori di carico contabile sono valutati analiticamente e rettificati dagli scarti di emissione e di negoziazione rilevati pro-rata temporis, ai sensi della legge sopra richiamata.

La classificazione dei titoli del comparto durevole e non durevole avviene in base alla Politica degli Investimenti approvata dall'organo amministrativo, che considera altresì l'esigenza della Società di conservare la duration del portafoglio in coerenza con la duration espressa dal passivo.

I dividendi dei fondi ETF vengono contabilizzati nell'esercizio in cui sono incassati; gli interessi maturati sui titoli obbligazionari e sugli altri investimenti finanziari, nonché gli oneri e gli altri proventi finanziari, vengono rilevati in base alla competenza temporale.

C) RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI

Le riserve tecniche a carico dei riassicuratori sono calcolate con i medesimi criteri adottati per il calcolo delle riserve tecniche del lavoro diretto ed in base ai singoli trattati di riassicurazione in essere alla chiusura dell'esercizio.

In continuità con i passati esercizi le riserve per rischi in corso e integrative catastrofali e terremoto non sono cedute ai riassicuratori mentre è considerata la riserva integrativa sul Ramo Cauzione che è stata determinata per la prima volta al 31 dicembre 2023 in considerazione dell'avenuta autorizzazione all'esercizio del ramo rilasciata dall'autorità di vigilanza lo scorso 24 Marzo 2023.

D) CREDITI

I crediti sono esposti al valore di presunto realizzo. Tale valore è ottenuto mediante l'eventuale svalutazione diretta dei crediti stessi effettuata in modo analitico per le posizioni più rilevanti, sulla base degli elementi oggettivi disponibili alla data di redazione del Bilancio, ed in modo forfettario per le altre posizioni, tenendo conto delle esperienze acquisite.

E) ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO

Gli elementi degli attivi materiali sono iscritti al costo di acquisto o di produzione, comprensivi degli oneri accessori.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, applicando, entro i limiti previsti dalla norma, a partire dall'esercizio di entrata in funzione del bene, i coefficienti stabiliti dal DM. 31/12/1988, ritenuti sufficientemente rappresentativi del normale periodo di deperimento e consumo nello specifico settore produttivo. Secondo quanto previsto dal principio contabile OIC n. 16, per i beni acquistati nel corso dell'esercizio si applica la regola che prevede l'utilizzo dell'aliquota dimezzata nel caso in cui la quota di ammortamento così ottenuta non si discosti significativamente da quella calcolata a partire dalla messa in uso del bene.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex articolo 2426, primo comma, n. 3, del Codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito. Le aliquote mediamente applicate sono le seguenti:

- attrezzature e macchine d'ufficio elettr.	20,00%
- arredo	20,00%
- attrezzature varie	15,00%

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale.

F) RISERVE TECNICHE

Le riserve tecniche del lavoro diretto, costituite al lordo delle cessioni in riassicurazione ed in base alle vigenti norme di legge, sono istituite secondo le modalità di seguito descritte per consentire all'impresa di fare fronte, per quanto ragionevolmente prevedibile, agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione in vigore.

RISERVA PREMI RAMI DANNI

La riserva premi delle assicurazioni dirette è costituita dagli importi dei premi contabilizzati di competenza degli esercizi successivi. Il calcolo è effettuato applicando il metodo “pro rata temporis” sulla base dei premi contabilizzati al lordo delle cessioni in riassicurazione, dedotte soltanto le provvigioni di acquisizione.

RISERVA PREMI INTEGRATIVA

La riserva per frazioni di premio è integrata ai sensi dell'Allegato 15 al regolamento ISVAP n. 22/2008, per i rami e per i rischi espressamente indicati nel regolamento stesso laddove nella formulazione del premio di tariffa la Società abbia potuto effettuare esatta attribuzione della quota di premio riconducibile al c.d. rischio catastrofale.

La Società non ha costituito la riserva di senescenza poiché l'importo dei premi relativi ai contratti di assicurazione del ramo malattia vengono adeguati, in fase di rinnovo, all'età dell'assicurato.

Dal 2023, in considerazione dell'avvio all'esercizio del ramo cauzione, la Società ha costituito la riserva integrativa per le assicurazioni del ramo cauzione determinata secondo i criteri previsti dall'art. 11 dell'Allegato 15 al regolamento ISVAP n. 22/2008.

RISERVA PER RISCHI IN CORSO

È costituita per far fronte a tutti gli indennizzi e le spese derivanti da contratti di assicurazione stipulati prima della chiusura dell'esercizio nella misura in cui tale importo sia superiore a quello della riserva per frazioni di premi maggiorata delle rate a scadere. Come previsto dal punto 8 dell'Allegato 15 al regolamento ISVAP n. 22/2008, in considerazione dei valori assunti dal rapporto in un orizzonte temporale retrospettivo di osservazione e di ulteriori elementi obiettivi di valutazione inerenti all'andamento del costo atteso dei rischi incombenti dopo la fine dell'esercizio, nel calcolo della riserva, per ciascun ramo ministeriale, è stato utilizzato il rapporto S/P medio degli ultimi tre anni, senza eliminare i sinistri punta.

RISERVE TECNICHE – RISERVA SINISTRI RAMI DANNI

La Riserva Sinistri, distinta per singolo ramo di attività, è stata determinata al 31 dicembre secondo le disposizioni dell'art. 23-ter e dall'Allegato n. 15 al Regolamento ISVAP n. 22/2008.

Nello specifico la Riserva Sinistri è stata calcolata come prudente stima delle somme necessarie per fronteggiare i pagamenti futuri, comprensivi delle spese di liquidazione, per sinistri avvenuti nell'esercizio e negli esercizi precedenti ma non ancora liquidati alla data di valutazione, come meglio specificato nella parte B - INFORMAZIONE SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO della Nota Integrativa. La riserva sinistri, per i sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti, viene determinata con il metodo della riserva in continuo e i sinistri riservati sono rivalutati periodicamente ogni qual volta pervengano informazioni aggiornate alla Compagnia, anche in base alla valutazione dei legali esterni per le posizioni in contenzioso, e tiene conto di tutti gli oneri che si prevede di dover sostenere in relazione alle singole posizioni di sinistro. Il processo di determinazione della riserva sinistri si basa su flussi di dati rivenienti dai processi caratteristici e comporta una complessa attività di stima che include numerose variabili soggettive le cui principali fonti di incertezza sono connesse allo stato del sinistro nonché alla determinazione del danno.

La stima dei sinistri tardivi è effettuata valutando i rapporti S/P tecnici relativi all'anno precedente per il medesimo ramo/prodotto o comunque per prodotti analoghi, calcolati alla data di formulazione delle riserve del bilancio, tenuto conto dell'effetto dell'inflazione sull'importo dei sinistri ed altresì delle informazioni e dei sinistri già noti alla Società.

La riserva sinistri così iscritta in bilancio è ritenuta, sulla base degli elementi obiettivamente conosciuti, adeguata alla copertura integrale degli oneri prevedibili per la definizione dei sinistri avvenuti fino al termine dell'esercizio.

Le spese di liquidazione dirette dei sinistri e le spese di liquidazione aggiuntive sono comprese nel calcolo della riserva.

RISERVE TECNICHE DEL LAVORO INDIRETTO

L'iscrizione in bilancio delle riserve sinistri del lavoro indiretto è effettuata, in linea di principio, sulla base di quanto comunicato dalle imprese cedenti.

G) FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi rischi e oneri sono stanziati allo scopo di coprire le passività e gli oneri potenziali a carico della società la cui manifestazione viene giudicata probabile secondo stime realistiche della loro definizione. L'ammontare si riferisce esclusivamente ai "Fondi per Trattamenti di quiescenza ed obblighi simili" e comprende gli impegni maturati verso gli agenti per l'indennità di cessazione rapporto di agenzia che viene calcolata in base a quanto stabilito dall'ultimo Accordo Nazionale Agenti ancorché scaduto e non ancora rinnovato.

H) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

L'accantonamento corrisponde all'importo integrale delle competenze maturate a favore dei dipendenti in virtù delle norme vigenti. Il valore iscritto al passivo è indicato al netto dell'acconto d'imposta sul TFR versato nonché di eventuali quote di TFR versate a forme di previdenza complementare per coloro che hanno aderito.

I) DEBITI

I debiti sono rilevati al valore nominale.

L) RATEI E RISCONTI

Il principio della competenza temporale viene realizzato per mezzo della rilevazione di Ratei e Risconti attivi e passivi.

M) PREMI LORDI CONTABILIZZATI

I premi lordi contabilizzati comprendono tutti gli importi contabilizzati e maturati durante l'esercizio per i contratti di assicurazione e quelli provenienti da imprese di assicurazione cedenti, indipendentemente dal fatto che tali importi siano stati incassati o che si riferiscano interamente o parzialmente ad esercizi successivi; detti premi, comprensivi di diritti ed accessori, sono al netto degli annullamenti afferenti i premi dell'esercizio noti alla data di redazione del Bilancio secondo quanto previsto dall'art. 45 del D. Lgs. 173/97.

I premi ceduti comprendono gli importi spettanti ai riassicuratori in base agli accordi contrattuali di riassicurazione stipulati dall'impresa.

N) ONERI RELATIVI AI SINISTRI DEI RAMI DANNI

L'onere dei sinistri nei rami danni comprende gli importi pagati nell'esercizio per risarcimenti, spese dirette e di liquidazione relative al lavoro diretto ed indiretto, al netto dei recuperi di competenza nonché delle quote a carico dei riassicuratori.

È altresì compresa la variazione della riserva sinistri, al netto delle quote a carico dei riassicuratori, nonché le variazioni della riserva spese di liquidazione aggiuntive accantonate sui sinistri gestiti dal personale interno della Compagnia.

O) PROVENTI E ONERI TECNICI

I proventi e gli oneri tecnici comprendono lo storno delle provvigioni e dei premi di polizze emesse negli esercizi precedenti svalutati o annullati, le svalutazioni per inesigibilità di crediti verso assicurati per premi dell'esercizio e degli esercizi precedenti.

Comprendono, altresì, eventuali proventi di natura indennitaria riferibili ad accordi contrattuali in corso con controparti commerciali.

P) IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono accantonate secondo le norme vigenti in base al reddito imponibile determinato, tenendo conto delle eventuali perdite pregresse, delle riprese fiscali e delle eventuali esenzioni.

In base ai presupposti indicati dal principio contabile OIC n° 25 qualora vengano riscontrate differenze temporanee tra i valori contabili e fiscali di attività e passività, esse vengono rilevate sia che diano luogo ad imposte differite attive o ad imposte anticipate; in relazione alle attività derivanti da imposte anticipate o ad imposte differite attive la rilevazione contabile avviene nella misura in cui vi è la ragionevole certezza del realizzo di un reddito imponibile a fronte del quale possa essere utilizzata la differenza temporale deducibile.

USO DI STIME

La redazione del bilancio della Società richiede agli Amministratori di effettuare valutazioni, stime basate su esperienze passate e ipotesi considerate ragionevoli e realistiche. L'utilizzo di queste stime influenza il valore d'iscrizione delle attività e delle passività, l'indicazione di passività potenziali alla data del bilancio, nonché l'ammontare dei ricavi e dei costi nel periodo di riferimento. Gli Amministratori ritengono che le assunzioni fatte siano appropriate e che il bilancio sia redatto con chiarezza e che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio. Tuttavia, non si può escludere che variazioni nelle suddette stime ed assunzioni possano determinare effetti significativi sulla situazione patrimoniale ed economica qualora intervengano differenti elementi di giudizio rispetto a quelli considerati.

Di seguito sono indicate le principali aree del bilancio che comportano il ricorso a valutazioni, stime e ipotesi relativi a tematiche per loro natura incerte:

- determinazione delle perdite di valore di attività finanziarie iscritte nel comparto durevole;
- definizione del valore di mercato di attività e passività qualora non sia direttamente osservabile sui mercati attivi;
- determinazione delle riserve tecniche, dirette e cedute in riassicurazione;
- quantificazione dei fondi per rischi ed oneri;
- recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti.

La persistente offensiva militare russa nei confronti dell'Ucraina, il conflitto israelo-palestinese e la conseguente crisi nel canale di Suez non hanno modificato gli approcci di stima della Società, in particolare sulle riserve sinistri e svalutazione crediti, ciò in considerazione delle analisi svolte che non hanno rilevato indicatori tali da rendere necessario un differente approccio.

Di contro, gli eventi catastrofici dell'estate del 2023 e l'aumento generale dei prezzi e delle tariffe peritali e dei compensi degli avvocati sono stati considerati nella valutazione delle riserve sinistri per IBNR.

PARTE B

INFORMAZIONE SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO

(importi espressi in migliaia di euro)

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

SEZIONE 1 - ATTIVI IMMATERIALI (voce B)

I valori complessivi sono illustrati nell'allegato n. 4 della presente nota integrativa.

Il costo storico delle immobilizzazioni immateriali all'inizio e alla fine dell'esercizio è così composto:

COSTO STORICO CATEGORIE	Esist.Lorde 31/12/22	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Esist.Lorde 31/12/23
- provvigioni da ammortizzare	189	0	0	189
- costi di impianto e di ampliamento	48	0	20	28
- avviamento	642	0	642	0
- costi ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0	0
- diritti brevetto e Marchio	2	0	0	2
- sviluppo sistema Edp	3.037	888	0	3.925
- Nuovi Prodotti	276	0	0	276
- Solvency II	0	0	0	0
- ristrutturazione immobili di terzi	36	0	0	36
TOTALE	4.230	888	662	4.456

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali riguarda esclusivamente lo sviluppo del sistema Edp e si riferisce principalmente agli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio per lo sviluppo della nuova piattaforma di emissione delle polizze, denominata Global Portal attiva già dalla seconda parte del 2022 e dall'adozione dei relativi moduli per la gestione del portafoglio e dei sinistri delle polizze collocate tramite la nuova piattaforma nonché dell'integrazione del nuovo sistema dedicato alla gestione dei rischi Cauzione questi ultimi attivati nella seconda parte dell'esercizio. Include inoltre le ulteriori implementazioni ed evolutive del sistema gestionale PassCompagnia che al momento continua ad essere utilizzato sia per l'emissione di nuovi contratti che per la gestione delle polizze in portafoglio. I decrementi registrati nei costi di impianto e ampliamento e di avviamento si riferiscono a costi interamente ammortizzati negli esercizi precedenti; il residuo di 28 mila euro di esistenze al 31/12/2023 nei costi di impianto e di ampliamento fa riferimento agli oneri sostenuti nel 2022 per l'avvio del nuovo ramo di attività Cauzione a cui la Società è stata autorizzata nei primi mesi dell'esercizio.

I movimenti intervenuti nel calcolo degli ammortamenti sono i seguenti:

AMMORTAMENTI CATEGORIE	Esistenze 31/12/22	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Esistenze 31/12/23	Valori Netti Bilancio
- provvigioni da ammortizzare	189		0	189	0
- costi di impianto e di ampliamento	25	6	20	11	17
- avviamento	642	0	642	0	0
- costi ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0	0	0
- diritti brevetto e Marchio	2	0	0	2	0
- sviluppo sistema E.d.p.	1.852	532	0	2.384	1.541
- Nuovi Prodotti	273	1	0	274	2
- Solvency II	0	0	0	0	0
- ristrutturazione immobili di terzi	36	0	0	36	0
TOTALE	3.019	539	662	2.896	1.560

Gli incrementi si riferiscono alle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio. I valori degli Attivi Immateriali al netto degli ammortamenti risultano così composti:

Valori Netti	31/12/223	31/12/22	Variazione
- provvigioni da ammortizzare	0	0	0
- costi di impianto e di ampliamento	17	23	-6
- avviamento	0	0	0
- costi ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0
- diritti brevetto e Marchio	0	1	-1
- sviluppo sistema E.d.p.	1.541	1185	356
- Nuovi Prodotti	2	3	-1
- Solvency II	0	0	0
- ristrutturazione immobili di terzi	0	0	0
TOTALE	1.560	1.212	348

SEZIONE 2 - ALTRI INVESTIMENTI FINANZIARI (voce C)

I valori sono illustrati nell'allegato n. 8 alla presente nota integrativa si riferiscono a:

- Titoli di Stato italiani per 14.516 mila euro, di questi il 53% si riferisce a titoli immobilizzati, il restante 47% a titoli non durevoli, il 24% di questi ultimi ha scadenza entro un anno, il valore di mercato dei Titoli di Stato alla data di chiusura dell'esercizio risulta pari a 13.911 mila euro;
- Quote in investimenti comuni per 713 mila euro, riferiti a Fondi ETF di tipo azionario classificati tra il comparto Circolante, valutati al costo di acquisto, ovvero, se minore, al valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato calcolato sulla base della media aritmetica dei prezzi del mese di dicembre, il cui valore risulta pari a 713 mila euro.

Le capitalizzazioni non ancora consolidate ma di competenza dell'esercizio sono state contabilizzate nei ratei per interessi attivi.

Gli scarti di emissione sono contabilizzati ad incremento del valore di carico del titolo.

Gli investimenti della Società appartengono sia al comparto degli investimenti ad utilizzo durevole che al comparto degli investimenti ad utilizzo non durevole, si precisa che la nostra Compagnia non ha adottato la misura di sospensione delle minusvalenze sui titoli non destinati a permanere durevolmente nel patrimonio.

Di seguito il dettaglio della composizione della voce altri investimenti finanziari:

Altri investimenti finanziari	31/12/23	31/12/22	Variazione	31/12/23 Media mese
Obbligaz. ed altri titoli a red. Fisso non dur. - quotati	6.763	49.810	-43.047	6.808
Obbligaz. ed altri titoli a red. Fisso durevoli - quotati	7.753	10.101	-2.348	7.035
Quote in investimenti comuni	713	721	-8	713
Investimenti finanziari diversi	0	5.252	-5.252	0
TOTALE	15.229	65.884	-50.655	14.556

Il Portafoglio al 31/12/2023, rispetto al 31/12/2022, si è ridotto del 76,89% per effetto delle vendite, in particolare nel comparto non durevole, dei Titoli di Stato acquistati a fine 2022 per investire la liquidità in eccesso proveniente dal provento straordinario incassato a titolo di risarcimento del danno relativo alla chiusura del contenzioso con un partner commerciale. La vendita di questi titoli è avvenuta ad aprile 2023 per permettere il pagamento dei dividendi alla Capogruppo.

Per quanto riguarda invece il comparto durevole, a seguito di delibera del CdA del 15 dicembre 2022, nei primi giorni di gennaio 2023 sono state interamente riscattate al valore iscritto in bilancio al 31 dicembre 2022 le polizze per un valore di 5.252 mila euro registrate nella voce Investimenti finanziari diversi ed a fine dicembre 2023, a seguito di specifica delibera del CdA del 20 dicembre 2023, considerato il rialzo dei corsi dei titoli obbligazionari avvenuto nelle ultime settimane dell'anno, per poter realizzare la relativa plusvalenza, si è proceduto alla vendita anticipata di Titoli di Stato legati all'inflazione per nominali 1.700 mila euro realiz-

zando plusvalenze da alienazione per vendita anticipata di titoli assegnati al comparto durevole pari a circa 150 mila euro registrate in bilancio nella voce proventi straordinari. Al 31 dicembre 2023 il comparto degli attivi durevoli rappresenta circa il 51% del totale investimenti mantenendosi al di sopra della quota minima del 30% prevista dalla Politica degli investimenti in vigore, la duration del portafoglio si è leggermente ridotta ma senza comportare significativi disallineamenti tra le attività e le passività della Compagnia.

La Società continua a non fare ricorso a strumenti di finanza derivata, inclusi i titoli strutturati, come espressamente indicato nella Policy degli Investimenti.

SEZIONE 4 - RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI (voce D bis)

RISERVA PREMI A CARICO DEI RIASSICURATORI

RAMI DANNI	31/12/23	31/12/22	Variazione
- infortuni	54	49	5
- malattia	101	135	-34
- corpi di veicoli terrestri	0	0	0
- merci trasportate	0	0	0
- incendio	139	100	39
- altri danni ai beni	38	36	2
- rc generale	6	0	6
- cauzione	23	0	23
- perdite pecuniarie	58	91	-33
- tutela legale	0	0	0
- assistenza	0	0	0
TOTALE	419	411	8

RISERVA SINISTRI A CARICO DEI RIASSICURATORI

RAMI DANNI	31/12/23	31/12/22	Variazione
- infortuni	840	1.281	-441
- malattia	733	1.001	-268
- corpi di veicoli terrestri	1.837	1.066	771
- merci trasportate	4	1	3
- incendio	1.306	641	665
- altri danni ai beni	898	214	684
- rc generale	294	233	61
- cauzione	0	0	0
- perdite pecuniarie	240	84	156
- tutela legale	3.094	2.244	850
- assistenza	27	21	6
TOTALE	9.273	6.786	2.487

L'aumento della riserva sinistri è dovuto al forte incremento dei sinistri verificatisi nel corso del 2023 a seguito degli eventi naturali di eccezionale rilevanza avvenuti nel corso dei mesi estivi che hanno interessato i rami cvt, incendio ed altri danni ai beni.

SEZIONE 5 - CREDITI (voce E)

I crediti verso assicurati esposti in bilancio sono iscritti secondo il valore presumibile di realizzo.

	31/12/23	31/12/22	Variazione
E.I. Crediti derivanti da operazioni di Ass. Diretta			
1- Verso Assicurati	1.125	798	427
A) per premi dell'esercizio	1.710	1.079	631
meno: fondo svalutazione crediti	-485	-281	-204
	1.225	798	427
B) per premi degli esercizi prec.	140	91	-49
meno: fondo svalutazione crediti	-140	-91	49
	0	0	0
2- Intermediari di assicurazione	2.220	1.799	421
meno: fondo svalutazione crediti	0	0	0
	2.220	1.799	421
3- Compagnie conti correnti	0	0	0
4- Assicurati e terzi per somme da recuperare	46	47	-1
TOTALE	3.491	2.644	847

Le svalutazioni dei crediti verso assicurati, effettuate a seguito dell'analisi dell'evoluzione degli incassi ed in considerazione dell'esperienza maturata nei passati esercizi nonché della difficoltà di recuperare premi arretrati di piccolo importo, ammontano complessivamente a 485 mila euro per i premi dell'esercizio ed a 140 mila euro per premi degli esercizi precedenti, dei quali l'83% è riferito agli ultimi tre anni.

Nel corso dei primi mesi del 2024 in base all'evidenze disponibili risultano incassati premi emessi nel 2023 per complessivi 891 mila euro.

I crediti nei confronti degli intermediari di assicurazione al 31/12/2023 sono pari a 2.220 mila euro, tra cui Global Broker Spa per 43 mila euro e Global Assicurazioni Spa per 532 mila euro. Nel corso dei primi mesi del 2024 sono stati regolati crediti da intermediari per complessivi 2.095 mila euro.

I crediti verso Assicurati e terzi per somme da recuperare pari a 46 mila euro, si riferiscono alla riserva attiva per sinistri da recuperare per i quali è in corso l'azione di rivalsa. Nei primi mesi del 2024 su un totale di 180 sinistri a riserva ne risultano incassati 3 per 250 euro.

I crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di Compagnie di assicurazione e riassicurazione e verso Intermediari di riassicurazione sono i seguenti:

	31/12/23	31/12/22	Variazione
E.II. Operazioni di Riassicurazione			
1- Crediti verso Comp. di assicurazione e riass.	199	181	18
meno: fondo svalutazione crediti	-172	-172	0
	27	9	18
2- Crediti verso Intermediari di riass.	5.180	4.520	660
meno: fondo svalutazione crediti	0	0	0
	5.180	4.520	660
TOTALE	5.207	4.529	678

La voce E.II 1 accoglie i crediti verso Compagnie di assicurazioni e riassicurazione, per questi ultimi viene mantenuta la svalutazione di 172 mila euro, tenuto conto del presumibile valore di realizzo, riferita ad una Compagnia di assicurazione sottoposta a procedura di liquidazione da parte di IVASS.

La voce E.II 2 pari a 5.180 mila euro accoglie i crediti al 31/12 nei confronti degli intermediari di riassicurazione (Aon RE, per 1.193, Howden per 3.985 e Guy Carpenter per 2 mila euro). Il credito verso Howden si

riferisce principalmente al movimento di ritiro del portafoglio premi al 31 dicembre 2023 che il 1° gennaio 2024 è stato conferito ai nuovi trattati. Tali crediti verranno regolati, in compensazione, con la chiusura degli estratti conto del primo trimestre 2024.

ANALISI DEGLI ALTRI CREDITI

Il seguente prospetto evidenzia, il dettaglio della voce Altri crediti E.III:

	31/12/23	31/12/22	Variazione
Ritenuta d'acconto su interessi attivi	14	6	8
Crediti vs. erario	14	21	-7
Crediti vs. erario Ires	350	691	-341
Crediti vs. erario Irap	237	275	-38
Accantonamento per imposte diff. Attive	517	483	34
RI-FIN Deposito Cauzionale Contratto di Locazione	21	20	1
Altri depositi per Cassa Previdenza Agenti	183	185	-2
Crediti per imposte a carico assicurati	2.622	2.421	201
Altri crediti	153	82	71
Altri crediti	4.111	4.184	-73

I crediti verso erario per Ires e Irap sono relativi agli acconti versati nell'esercizio.

I crediti per imposte differite attive pari a 517 mila euro sono costituiti principalmente dalla valutazione delle differenze temporanee deducibili relative ad accantonamenti per rischi su crediti e dalla variazione delle riserve sinistri di lungo periodo interamente recuperabili negli esercizi successivi.

I crediti per imposte a carico assicurati sono relativi all'acconto versato nel 2023 relativo alle imposte a carico assicurati sui premi che verranno incassati nel 2024.

La voce "altri crediti" comprende 71 mila euro di crediti verso la Capogruppo RI-Fin (di cui 64 relativi al contratto di service e 7 relativi al lavoro in comando) interamente incassato nel mese di gennaio 2024 e 54 mila euro di crediti per formazione finanziata.

SEZIONE 6 - ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO (voce F)

La seguente tabella evidenzia i movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio con riferimento al costo storico delle immobilizzazioni materiali la svalutazione è riferita ad un bene acquistato nel 2001:

COSTO STORICO	SALDO 31/12/22	Incrementi	Rivalutaz. (Svalutaz.)	Altri Movimenti	(Alienazioni)	SALDO 31/12/23
Mobili macchine d'ufficio	55	1	-3	0	0	53
Arredo	266	2	0	0	0	268
Impianti ed attrezzature	20	0	0	0	0	20
TOTALE	341	3	-3	0	0	341

Con riferimento al fondo ammortamento delle immobilizzazioni materiali, i movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

AMMORTAMENTI	SALDO 31/12/22	Ammortamento	Rivalutaz. (Svalutaz.)	Altri Movimenti	(Alienazioni)	SALDO 31/12/23
Mobili macchine d'ufficio	54	0	-3	0	0	51
Arredo	255	4	0	0	0	259
Impianti ed attrezzature	20	0	0	0	0	20
TOTALE	329	4	-3	0	0	330

I movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio, con riferimento al valore netto delle immobilizzazioni, sono i seguenti:

VALORE NETTO	SALDO 31/12/22	Incremento Netto	Rivalutaz. (Svalutaz.)	Altri Movimenti	(Alienazioni)	SALDO 31/12/23
Mobili macchine d'ufficio	1	1	0	0	0	2
Arredo	11	-2	0	0	0	9
Impianti ed attrezzature	0	0	0	0	0	0
TOTALE	12	-1	0	0	0	11

SEZIONE 7 - RATEI E RISCONTI (voce G)

Il valore dei ratei e risconti risulta così composto:

	31/12/23	31/12/22	Variazione
Per interessi	48	120	-72
Altri ratei e risconti	173	143	30
Totale ratei e risconti attivi	221	263	-42

La voce ratei per interessi è composta dai rendimenti delle cedole future non ancora maturate sui titoli di stato italiani in portafoglio per 46 mila euro e dalla stima dei dividendi sui fondi ETF per 2 mila euro.

La voce Altri ratei e risconti è composta dai risconti attivi relativi a costi sostenuti dalla Società anticipatamente nel 2023 ma di competenza dell'esercizio 2024 e riferite a coperture assicurative per 76 mila euro, fitti passivi per 42 mila, assistenza e noleggio software per 34 mila, abbonamenti a riviste specializzate per 10 mila, altri risconti attivi per 11 mila euro.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

SEZIONE 8 - PATRIMONIO NETTO (voce A)

I seguenti prospetti evidenziano i movimenti intervenuti nei conti di patrimonio netto nel corso degli ultimi due esercizi.

	SALDO 31/12/21	Destinaz. Risultato	Dividendi	Aumenti di Capitale e altri	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/22
Capitale sociale	5.000	0	0	0	0	5.000
Riserva Legale	1.000	0	0	0	0	1.000
Altre riserve	120	0	0	0	0	120
Utili (perdite) riportati a nuovo	13.173	2.538	0	0	0	15.711
Utili (perdite) dell'esercizio	2.538	-2.538	0	0	31.695	31.695
TOTALE	21.831	0	0	0	31.695	53.526

	SALDO 31/12/22	Destinaz. Risultato	Dividendi	Aumenti di Capitale e altri	Risultato d'esercizio	SALDO 31/12/23
Capitale sociale	5.000	0	0	0	0	5.000
Riserva Legale	1.000	0	0	0	0	1.000
Altre riserve	120	0	0	0	0	120
Utili (perdite) riportati a nuovo	15.711	31.695	-37.000	0	0	10.406
Utili (perdite) dell'esercizio	31.695	-31.695	0	0	-365	-365
TOTALE	53.526	0	-37.000	0	-365	16.161

Al 31 dicembre 2023 il Capitale Sociale è pari a 5.000.000 euro, rimasto invariato rispetto allo scorso esercizio ed è rappresentato da n. 5.000.000 azioni ordinarie del valore unitario di 1 euro.

Con delibera assembleare del 30/03/2023 è stata deliberata la distribuzione di un dividendo di euro 7,40 per ognuna delle 5.000.000 di azioni per complessivi euro 37.000.000 a favore del socio unico, utilizzando tutto il risultato dell'esercizio chiuso al 31/12/2022, pari a 31.694.704 euro, oltre ad utili riportati a nuovo di esercizi precedenti per euro 5.305.296.

Dopo tale delibera gli utili riportati a nuovo ammontano a euro 10.405.710, più che congrui alla copertura degli attivi immateriali.

Non è stato accantonato alcun importo a titolo di riserva legale in quanto ha già raggiunto il limite di importo di un quinto del capitale sociale ai sensi dall'art. 2430 del Codice civile.

La tabella seguente mette in evidenza la disponibilità delle poste di patrimonio netto e la loro possibilità di essere distribuite.

La voce Residua Quota distribuibile, tenuto conto del risultato dell'esercizio 2023 e dell'ammontare degli attivi immateriali, è pari a 8.498 mila euro ed è così calcolata:

	31/12/23	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura Perdite	per altre ragioni
Capitale sociale	5.000	-	0	0	0
Riserva Legale	1.000	B	0	0	0
Altre riserve	120	B	0	0	0
Utili (perdite) riportati a nuovo	10.406	A, B, C	0	0	0
Utili (perdite) dell'esercizio	-365	A, B, C	8.498	0	0
TOTALE	16.161		8.498	0	0
- Quota non distribuibile	7.663				
- Residua Quota distribuibile	8.498				

LEGENDA: -A = PER AUMENTO DI CAPITALE -B = PER COPERTURA PERDITE -C = PER DISTRIBUZIONE AI SOCI

La voce Altre Riserve, pari a 120 mila euro, è riferita al Fondo Organizzazione relativo all'autorizzazione a suo tempo ottenuta per il ramo RC Generale lo scorso anno destinato alla richiesta di autorizzazione ad IVASS ad estendere l'esercizio dell'attività assicurativa al ramo danni 15 Cauzione di cui all'art.2, comma 3, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209. Autorizzazione concessa da IVASS con Provvedimento del 24/03/2023 Prot. N° 0070730/23.

SEZIONE 9 - PASSIVITÀ SUBORDINATE (voce B)

Non esistono passività subordinate.

SEZIONE 10 - RISERVE TECNICHE (voce C.I e C.II)

I valori complessivi e le variazioni intervenute sono evidenziati nell'allegato 13, di seguito viene riportata la suddivisione per ramo di rischio:

RISERVA PREMI - RAMI DANNI

RAMI DANNI	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette			
- infortuni	.208	.114	94
- malattia	523	666	-143
- corpi di veicoli terrestri	2.426	1.603	823
- merci trasportate	6	6	0
- incendio	1.078	948	130
- altri danni ai beni	890	803	87
- rc generale	510	396	114
- cauzione	29	-	29
- perdite pecuniarie di vario genere	268	323	-55
- tutela legale	1.855	1.508	347
- assistenza	753	595	158
TOTALE	9.546	7.962	1.584

Anche per l'esercizio 2023 ai sensi del Reg. ISVAP n. 22/2008 la Società ha provveduto ad accantonare la riserva premi per rischi in corso e le altre riserve integrative come riportato nella tabella seguente:

DETTAGLIO RISERVA PREMI	Riserva premi Netta Provv	Riserva per Rischi in corso	Riserva Integrativa cauzione	Riserva per rischi catastrofali	Riserva Integrativa terremoto	Totale Riserva Premi
- infortuni	1.208	0	0	0	0	1.208
- malattia	523	0	0	0	0	523
- corpi di veicoli terrestri	1.760	618	0	48	0	2.426
- merci trasportate	6	0	0	0	0	6
- incendio	1.015	0	0	20	43	1.078
- altri danni ai beni	831	0	0	59	0	890
- rc generale	510	0	0	0	0	510
- cauzione	22	0	7	0	0	29
- perdite pecuniarie di vario genere	268	0	0	0	0	268
- tutela legale	1.855	0	0	0	0	1.855
- assistenza	753	0	0	0	0	753
TOTALE	8.751	618	7	127	43	9.546

Le riserve premi accantonate, calcolate con il metodo del "pro rata temporis" risultano sufficienti a coprire i futuri costi per sinistri attesi.

RISERVA SINISTRI - RAMI DANNI

RAMI DANNI	31/12/23	31/12/23	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette			
- infortuni	990	1.474	-484
- malattia	851	1.204	-353
- corpi di veicoli terrestri	2.185	1.286	899
- merci trasportate	5	1	4
- incendio	1.518	732	786
- altri danni ai beni	1.050	260	790
- rc generale	354	292	62
- cauzione	-	-	0
- perdite pecuniarie di vario genere	285	103	182
- tutela legale	4.911	3.466	1.445
- assistenza	631	425	206
	12.780	9.243	3.537
Su rischi assunti in riassicurazione			
- assistenza	96	96	0
TOTALE	12.876	9.339	3.537

I decrementi registrati nei rami infortuni e malattia sono dovuti principalmente all'assenza di sinistri di particolare rilevanza ed alla riduzione registrata nei relativi S/P.

Gli aumenti registrati in particolare nei rami 3 (S/P 113,82%), 8 (S/P 79,25%) e 9 (S/P 78,42%) risentono degli eccezionali eventi catastrofici verificatisi nel corso del 2023, che hanno comportato complessivamente maggiori riserve accantonate per un totale di 2.612 mila euro.

Si ritiene che i valori accantonati (in base agli elementi conosciuti) siano congrui; infatti, la valutazione effettuata analiticamente è stata integrata sia in base alle evidenze interne sia da un'attenta valutazione dei sinistri attesi, cosiddetti tardivi, effettuata per i principali rami anche in base agli andamenti ed ai dati storici rilevati della Società, attenendosi a quanto previsto dalla policy di riservazione. L'importo comprende la prudente valutazione degli oneri relativi alla gestione delle posizioni in contenzioso (al 31/12/2023 risultano aperte 20 posizioni di sinistro in contenzioso, per un totale riservato di 310 mila euro) nonché l'accantonamento della riserva per le spese di liquidazione aggiuntive.

Le riserve di perequazione ammontano a 28 mila euro e rimangono invariate rispetto all'esercizio precedente in quanto la Compagnia ha ritenuto sufficiente l'importo già accantonato negli esercizi precedenti.

SEZIONE 11 – RISERVE TECNICHE DERIVANTI DALLA GESTIONE DI FONDI PENSIONE (voce D)

La società non esercita l'attività dei rami Vita.

SEZIONE 12 – FONDI PER RISCHI ED ONERI (voce E)

La presente voce accoglie l'accantonamento per l'indennità di cessazione rapporto di agenzia, l'accantonamento alla Cassa Previdenza Agenti e l'accantonamento per il Fondo Pensione Agenti per un totale di euro 2.525 mila (2.599 mila euro al 31/12/2022). La variazione negativa è imputabile alla differenza tra i nuovi accantonamenti (FPA per 71 mila euro, CPA per 34 mila euro e Fondo Liquidazione Agenti per 123 mila euro) e gli utilizzi effettuati nell'anno in corso (versamento quota 2022 effettuato nel corso dell'esercizio a favore della Polizza collettiva di assicurazione mista rivalutabile sottoscritta per far fronte agli adempimenti previsti per la Cassa di Previdenza Agenti per 13 mila, a liquidazioni di agenzie per chiusura mandato per 16 mila euro, ma soprattutto alla riduzione per 273 mila euro del Fondo liquidazione accantonato negli anni precedenti relativo all'agenzia Global Assicurazioni anche per effetto della riduzione dell'aliquota provvisoria riconosciuta.

La voce Altri accantonamenti è pari a zero in quanto non ci sono contenziosi legali che potrebbero generare passività potenziali per la Compagnia.

SEZIONE 13 - DEBITI ED ALTRE PASSIVITÀ (voce G)

Si riporta di seguito il dettaglio delle movimentazioni dei debiti derivanti dalle operazioni di assicurazione e riassicurazione:

	31/12/23	31/12/22	Variazione
Operazioni di assicurazione diretta	163	277	-114
Intermediari di assicurazioni	163	277	-114
Compagnie conti correnti	0	0	0
Operazioni di Riassicurazione	206	1.649	-1.443
Compagnie	139	123	16
Intermediari	67	1.526	-1.459
TOTALE	369	1.926	-1.557

Il decremento dei debiti verso intermediari per operazioni di Riassicurazione è dovuto al cambio di contabilizzazione dei debiti e crediti, fino al 2022 il ritiro di portafoglio è stato contabilizzato nei crediti, mentre nei debiti veniva contabilizzato il risultato della Riassicurazione, dall'anno in corso abbiamo provveduto a contabilizzare il credito e il debito effettivo verso gli intermediari con il dettaglio diviso per riassicuratore, per cui nella voce di importo pari a 67 mila euro sono comprese tutte compagnie effettivamente a debito nei nostri confronti divise tra i seguenti intermediari: Aon Re 45 mila euro; Howden 21 mila euro; Guy Carpenter 1 mila euro, mentre nella voce di importo pari a 139 mila euro sono ricompresi i nostri debiti diretti verso le compagnie, 123 mila euro per Riassicurazione attiva e 16 mila euro verso Munich Re per Riassicurazione passiva.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	SALDO 31/12/22	ACCANTONAMENTO	EROGATO ESERCIZIO	ALTRI MOVIMENTI	SALDO 31/12/23
DIPENDENTI in forza nell'esercizio in corso	328	126	-5	-72	377
TOTALE	328	126	-5	-72	377

Il prospetto evidenzia i movimenti intervenuti nel periodo e rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza, al netto delle liquidazioni e degli anticipi corrisposti, come riportato anche nell'allegato n. 15. Gli altri movimenti sono riferiti ai versamenti al fondo pensione.

ANALISI DEGLI ALTRI DEBITI (voce G VIII)

	31/12/23	31/12/22	Variazione
Debiti per imposte a carico assicurati	319	296	23
Debiti per oneri tributari diversi	237	10.053	-9.816
Oneri tributari diversi	92	86	6
Erario c/IRES	145	9.934	-9.789
Erario c/IRAP	0	33	-33
Debiti verso ENTI ASSISTENZIALI	122	126	-4
Altri debiti:	1.450	986	464
Debiti Verso Fornitori	1.103	599	504
Debiti diversi	347	387	-40
TOTALE	2.128	11.461	-9.333

La voce debiti per imposte a carico assicurati si riferisce alle imposte sui premi incassati nel mese di dicembre 2023 versate a gennaio 2024.

La voce debiti per oneri tributari diversi è composta principalmente dai debiti verso erario per Ires relativamente alle imposte dell'esercizio. La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta all'accantonamento, nel 2022, delle imposte sul provento straordinario incassato nell'esercizio precedente. Tenuto conto del risultato negativo, non sussiste il debito per Irap.

La voce debiti verso fornitori (1.103 mila euro) è composta per 461 mila euro da debiti per fatture da ricevere, di cui 179 mila euro già ricevute, e per 642 mila euro da debiti verso fornitori interamente liquidati alla data del CdA del 21 marzo 2024. Per il dettaglio dei debiti verso imprese del gruppo e altre parti correlate si rimanda alla sezione 15.

La voce debiti diversi (347 mila euro) è composta da debiti verso dipendenti per ferie non godute ed altre competenze per 164 mila euro e da debiti per adesioni alla Cassa Previdenza Agenti per 183 mila euro.

ALTRE PASSIVITA' (voce G IX)

La voce altre passività per un totale di 356 mila euro (275 mila al 31/12/2022) è composta da provvigioni per premi in corso di riscossione per 279 mila euro e premi incassati in sospeso per 77 mila euro, di cui 37 mila euro risultano abbinati nei primi mesi del 2024.

SEZIONE 14 - RATEI E RISCONTI

La voce Altri ratei e risconti per 10 mila euro accoglie il risconto residuo relativo al credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali nel 2021 pari a circa 30 mila euro, di cui 1/3 compensato nel 2022, 1/3 nel 2023, 1/3 sarà compensato con il versamento delle imposte nel 2024.

ALTRE INFORMAZIONI RELATIVE ALLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 15 - Attività e passività relative ad imprese del gruppo e altre partecipate

Le attività e passività relative alle imprese del gruppo sono riportate nell'allegato n. 16 alla presente nota integrativa.

Global Assistance S.p.A. è controllata al 100% da parte di Ri-Fin Srl Società Capogruppo iscritta all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 14 che esercita quindi l'attività di direzione e coordinamento.

Capogruppo assicurativo: RI-FIN SRL

Altre Società del Gruppo: GLOBAL ASSICURAZIONI SPA (100% RI-FIN)

GLOBAL BROKER SPA (70% RI-FIN)

Il dettaglio delle attività e passività al 31 dicembre 2023 relative a tali società è il seguente:

SOCIETÀ	NATURA RAPPORTO	IMPORTO	VOCE
Ri-Fin S.r.l.	Deposito Cauzionale su contratto di locazione	21	Altri Crediti
Ri-Fin S.r.l.	Lavoro in Comando	7	Altri Crediti
Ri-Fin S.r.l.	Contratto di Service	64	Altri Crediti
Ri-Fin S.r.l.	Canone di locazione uffici	42	Altri Risconti Attivi
Ri-Fin S.r.l.	Spese elettricità	11	Debiti v/so fornitori
Global Assicurazioni S.p.A.	Mandato di Agenzia	532	Crediti v/so intermediari
Global Assicurazioni S.p.A.	Mandato di Agenzia (Riduzione Cred. V/so Intern.)	3	Debiti v/so intermediari
Global Broker S.p.A.	Mandato di intermediazione assicurativa	43	Crediti v/so intermediari

Si precisa che Credit Agricole Italia S.p.A., detiene il 30% del capitale di Global Broker S.p.A.

Si segnala tra le passività iscritte in bilancio il fondo per rischi e oneri, nella voce E.1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili, comprende il Fondo liquidazioni agenzie accantonato per Global Assicurazioni per 1.172 mila euro.

SEZIONE 16 - CREDITI E DEBITI CLASSIFICATI SECONDO IL PERIODO DI ESIGIBILITÀ

ATTIVO Investimenti

Il seguente prospetto evidenzia la scadenza per ciascuna voce di bilancio relativa agli investimenti.

	31/12/23			31/12/22		
	IMPORTO DEGLI INVESTIMENTI IN SCADENZA					
	Entro 1 anno	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Entro 1 anno	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni
Altri Investimenti Finanziari						
Obbligaz. ed altri titoli a red. Fisso non dur. - quotati	1.651	4.834	278	44.569	3.979	1.262
Obbligaz. ed altri titoli a red. Fisso durevoli - quotati	451	4.056	3.246	494	4.858	4.749
Quote in investimenti comuni	713	0	0	721	0	0
Investimenti finanziari diversi	0	0	0	5.252	0	0
TOTALE	2.815	8.890	3.524	51.036	8.837	6.011

La voce Obbligazioni e titoli a reddito fisso quotati, sia durevoli che non durevoli, si riferisce a Titoli Obbligazionari Emessi dallo Stato italiano.

La voce Quote in investimenti comuni si riferisce a Fondi ETF azionari.

La voce Investimenti finanziari diversi si riferisce a investimenti in polizze assicurative completamente riscattate nel mese di gennaio 2023.

Crediti

Il seguente prospetto evidenzia, per ciascuna voce di bilancio relativa a crediti, gli importi suddivisi per fasce di scadenza. Quando è ragionevole prevedere che la data di incasso effettivo dei crediti si discosti in modo rilevante dalla data contrattuale nella classificazione si tiene conto dei termini effettivi.

	31/12/23			31/12/22		
	IMPORTO DEI CREDITI IN SCADENZA					
	Entro 1 anno	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Entro 1 anno	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni
I) Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta						
1 - Crediti verso assicurati:						
A) per premi dell'esercizio	1.225			798		
B) per premi degli esercizi precedenti	0			0		
	1.225			798		
2 - Intermediari di assicurazione	2.220			1.799		
3 - Compagnie Conti Correnti	0			0		
4 - Assicuratevi terzi per somme da recuperare	46			47		
II) Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione						
1 - Compagnie Conti Correnti	27			9		
2 - Intermediari di riassicurazione	5.180			4.520		
Altri crediti:						
Ritenuta d'acconto su interessi attivi	14			6		
Crediti vs. erario		14			21	
Crediti vs. erario Ires	350			691		
Crediti vs. erario Irap	237			275		
Accantonamento per imposte diff. Attive	263	254	0	103	374	6
Crediti vs. Irpef dipendenti	0			0		
Acconto Irpef TFR	0			0		
RI-FIN Deposito Cauzionale Contratto di Locazione			21			20
Altri depositi Cauzionali	183			185		
Crediti per imposte a carico assicurati	2.622			2.421		
Altri crediti	153			82		
	3.822			3.763	395	26
TOTALE	12.520			10.936	395	26

PASSIVO

Depositi ricevuti da riassicuratori

Non sono presenti depositi ricevuti da riassicuratori.

Debiti ed altre passività

Il seguente prospetto evidenzia, per ciascuna voce di bilancio relativa a debiti, gli importi suddivisi per fasce di scadenza.

	31/12/23			31/12/22		
	IMPORTO DEI DEBITI IN SCADENZA			IMPORTO DEI DEBITI IN SCADENZA		
	Entro 1 anno	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Entro 1 anno	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni
I Operazioni assicurazione diretta						
Intermediari delle assicurazioni	163			277		
Compagnie conti correnti	0			0		
Assicurati per depositi cauzionali e premi						
II Operazioni di Riassicurazione						
Compagnie di assicurazione e riassicurazione	139			123		
Intermediari di riassicurazione	67			1.526		
Trattamento di Fine Rapporto Lav. Sub.			377			328
Altri debiti:						
Debiti per imposte a carico assicurati	319			296		
Debiti per oneri tributari diversi	237			10.053		
Debiti verso ENTI ASSISTENZIALI	122			126		
Debiti Verso Fornitori	1.103			599		
Debiti diversi	347			387		
	2.128			11.461		
Altre passività:						
Provvigioni per premi in corso di riscossione	279			187		
Passività diverse	77			88		
	356			275		
TOTALE	853	0	377	13.662	0	328

SEZIONE 17 – GARANZIE IMPEGNI ED ALTRI CONTI D'ORDINE

Titoli depositati presso terzi

Al 31 dicembre 2023 la composizione era la seguente:

- valore nominale di titoli di stato italiano pari a 14.648 mila euro, di cui
 - depositati presso Credit Agricole 5.093 mila euro;
 - depositati presso Unicredit 9.555 mila euro;
 - valore nominale dei Fondi ETF depositati presso Unicredit pari a 40 mila euro.

81

Fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi

La Compagnia, in qualità di promotrice di un'operazione a premi istituita a favore della propria rete di vendita relativa al canale Agenti & Brokers denominata "Club Global Assistance", ha prestato la dovuta garanzia a termini di legge a favore del Ministero dello Sviluppo Economico sottoscrivendo la polizza di fidejussione per cauzione n. 1882505 con la compagnia Elba Assicurazioni S.p.A., con scadenza 31 gennaio 2024 per un importo pari a 1 mila euro.

Non vi sono altri impegni o passività potenziali, oltre a quelle già evidenziate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

CONTO ECONOMICO

SEZIONE 18 – CONTO TECNICO RAMO DANNI (I)

Premi di competenza al netto delle cessioni in riassicurazione (I.1)

Le informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni sono illustrate nell'allegato n. 19 alla presente nota integrativa.

Si riportano nel prospetto che segue i premi lordi contabilizzati suddivisi per ramo di rischio raffrontati con il periodo precedente e la relativa variazione.

PREMI LORDI PER RAMO DI RISCHIO

RAMI DANNI	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette			
- infortuni	3.109	3.055	54
- malattia	1.360	1.233	127
- corpi di veicoli terrestri	4.913	3.710	1.203
- merci trasportate	53	39	14
- incendio	2.151	2.144	7
- altri danni ai beni	1.806	1.807	-1
- rc generale	1.123	936	187
- cauzione	33	0	33
- perdite pecuniarie di vario genere	834	548	286
- tutela legale	4.712	3.900	812
- assistenza	2.680	2.165	515
Totale premi lordi contabilizzati	22.774	19.537	3.237

Nel lavoro diretto è aumentata la raccolta premi in tutti i rami eccetto il ramo altri danni ai beni che risulta pressoché invariato. Lo sviluppo del canale Agenti e Broker ha consentito l'incremento soprattutto nei rami corpi di veicoli terrestri (1.203 mila euro) e tutela legale (812 mila euro) ed inoltre, la ripresa della vendita delle polizze del settore turismo legate ai viaggi ha portato all'incremento nei rami assistenza (515 mila euro), perdite pecuniarie (286 mila euro) e rc generale (187 mila euro). Infine, l'avvio della commercializzazione delle coperture nel ramo cauzione, partita da settembre 2023, ha fatto registrare una raccolta premi pari a 33 mila euro.

La Società al 31 dicembre 2023 non ha in corso accordi per la raccolta premi del lavoro indiretto.

Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico (I.2)

In ottemperanza a quanto stabilito dal D. Lgs. n. 173 e successivamente dall'art. 22 del Regolamento ISVAP n. 22/2008, le quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto non tecnico al conto tecnico dei rami danni sono state attribuite a tutti i rami in base al rapporto determinato tra l'ammontare delle riserve tecniche nette del lavoro diretto e indiretto di ogni ramo e l'ammontare delle riserve tecniche nette del lavoro diretto e indiretto complessive.

Altri proventi tecnici (I.3)

La voce altri proventi tecnici accoglie gli storni delle provvigioni relative ai premi di esercizi precedenti annullati nel corso del 2023 per 84 mila euro, importo in decremento rispetto ai 107 mila euro dell'esercizio precedente.

RAMI DANNI	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette			
- infortuni	13	21	-8
- malattia	2	11	-9
- corpi di veicoli terrestri	16	21	-5
- merci trasportate	0	0	0
- incendio	5	6	-1
- altri danni ai beni	4	6	-2
- rc generale	4	3	1
- cauzione	0	0	0
- perdite pecuniarie di vario genere	4	2	2
- tutela legale	27	25	2
- assistenza	9	12	-3
Totale altri proventi tecnici	84	107	-231

Oneri relativi a sinistri (I.4)

Vengono evidenziate le differenze tra l'importo della riserva sinistri esistente all'inizio dell'esercizio e gli indennizzi pagati durante l'esercizio per sinistri avvenuti in esercizi precedenti, la relativa riserva alla fine dell'esercizio e l'insufficienza o eccedenza della riserva, comprensiva dei sinistri tardivi. In particolare, si segnala l'insufficienza sul ramo perdite pecuniarie, a seguito di apertura di sinistri tardivi non stimati negli anni precedenti sui prodotti turismo, e sul ramo tutela legale, a seguito della rivalutazione del costo dei sinistri anche in relazione ai nuovi parametri ministeriali per i compensi forensi.

RAMI DANNI	Pagato-Recuperato 31/12/23	RISERVATO 31/12/23	RISERVATO 31/12/22	Eccedenza - insufficienza Riserva
Su rischi delle assicurazioni dirette Eserc. Preced.				
- infortuni	449	499	1.474	526
- malattia	402	420	1.203	381
- corpi di veicoli terrestri	801	218	1.287	268
- merci trasportate	3	0	1	-2
- incendio	238	176	733	319
- altri danni ai beni	133	60	259	66
- rc generale	38	174	292	80
- cauzione	0	0	0	0
- perdite pecuniarie di vario genere	180	35	103	-112
- tutela legale	543	3.183	3.466	-260
- assistenza	372	55	425	-2
	3.159	4.820	9.243	1.264
Su rischi assunti in riassicurazione Eserc. Preced.	3.159	4.820	9.243	1.264
- assistenza	0	96	96	0
	3.159	4.916	9.339	1.264
Sinistri a carico dei riassicuratori Eserc. Preced.	Pagato - Recuperato 31/12/23	RISERVATO 31/12/23	RISERVATO 31/12/22	Eccedenza - insufficienza Riserva
- infortuni	-387	-428	-1.281	-466
- malattia	-315	-362	-1.001	-324
- corpi di veicoli terrestri	-706	-188	-1.066	-172
- merci trasportate	-2	0	0	2
- incendio	-217	-156	-642	-269
- altri danni ai beni	-109	-52	-214	-53
- rc generale	-28	-148	-233	-57
- cauzione	0	0	0	0
- perdite pecuniarie	-151	-30	-84	97
- tutela legale	-329	-2.046	-2.243	132
- assistenza	-9	-1	-22	-12
	-2.253	-3.411	-6.786	-1.122
Su rischi delle assicurazioni dirette dell'Esercizio				
- infortuni	21	491		
- malattia	342	431		
- corpi di veicoli terrestri	2.689	1.967		
- merci trasportate	4	5		
- incendio	260	1.341		
- altri danni ai beni	357	991		
- rc generale	50	180		
- cauzione	0	0		
- perdite pecuniarie di vario genere	537	250		
- tutela legale	199	1.728		
- assistenza	585	576		
	5.044	7.960		
Su rischi assunti in riassicurazione dell'Esercizio				
- assistenza	0	0		
	5.044	7.960		
Sinistri a carico dei riassicuratori dell'Esercizio				
- infortuni	-9	412		
- malattia	-279	-371		
- corpi di veicoli terrestri	-1.989	-1.649		
- merci trasportate	-3	-4		
- incendio	-181	-1.150		
- altri danni ai beni	-249	-846		
- rc generale	-23	-145		
- cauzione	0	0		
- perdite pecuniarie	-441	-210		
- tutela legale	-40	-1.048		
- assistenza	-15	-26		
	-3.229	-5.861		
TOTALE	2.721	3.604		

Spese di gestione (I.7)

La composizione della voce spese di gestione, suddivisa per tipologia e ripartita per ramo di rischio, è riportata nelle seguenti tabelle:

Provvigioni di acquisizione	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette dell'esercizio			
- infortuni	468	709	-241
- malattia	108	99	9
- corpi di veicoli terrestri	1.274	912	362
- merci trasportate	10	8	2
- incendio	187	344	-157
- altri danni ai beni	169	344	-175
- rc generale	154	195	-41
- cauzione	8	0	8
- perdite pecuniarie di vario genere	180	104	76
- tutela legale	1.307	1.172	135
- assistenza	707	591	116
	4.572	4.478	94
Su rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
TOTALE	4.572	4.478	94

Il totale delle provvigioni d'acquisizione aumenta di 94 mila euro in analogia all'incremento della raccolta premi; la voce accoglie anche le provvigioni per rappel maturati e riconosciuti alla rete di vendita del canale Agenti & Broker, per un importo pari a 130 mila euro rispetto ai 279 mila dell'esercizio precedente.

Altre spese di acquisizione	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette dell'esercizio			
- infortuni	212	921	-709
- malattia	109	406	-297
- corpi di veicoli terrestri	463	352	111
- merci trasportate	8	4	4
- incendio	161	475	-314
- altri danni ai beni	142	360	-218
- rc generale	92	147	-55
- cauzione	70	0	70
- perdite pecuniarie di vario genere	109	65	44
- tutela legale	485	344	141
- assistenza	293	231	62
	2.144	3.305	-1.161
Su rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
TOTALE	2.144	3.305	-1.161

Le altre spese di Acquisizione passano da 3.305 mila euro a 2.144 mila euro. La voce accoglie le spese generali imputate alle altre spese di acquisizione per 2.133 mila euro (1.661 mila euro nel 2022) relative principalmente al costo del personale addetto all'acquisizione dei contratti, all'attribuzione della quota parte dei relativi costi generali, al costo per gli accantonamenti dell'esercizio al fondo liquidazione agenti, al fondo pensione agenti e alla cassa previdenza agenti per 50 mila euro (1.622 mila euro nel 2022), nonché al costo per la gestione e le segnalazioni delle polizze vendute attraverso il canale internet (riattivato nel corso del 2022) per 61 mila, contro i 21 mila euro dell'esercizio precedente. Le variazioni negative rilevate nei Rami 1, 2, 8, 9 e 13 sono dovute alla rideterminazione dell'ammontare della liquidazione di fine rapporto Agenti calcolato al 31 dicembre 2023 che in alcuni rami è diminuito (-273) per effetto della riduzione del portafoglio di Bancassicurazione.

Provvigioni di incasso	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette dell'esercizio			
- infortuni	77	188	-111
- malattia	85	157	-72
- corpi di veicoli terrestri	106	114	-8
- merci trasportate	0	1	-1
- incendio	21	180	-159
- altri danni ai beni	13	104	-91
- rc generale	7	72	-65
- cauzione	0	0	0
- perdite pecuniarie di vario genere	36	53	-17
- tutela legale	92	100	-8
- assistenza	57	71	-14
TOTALE	494	1.040	-546

Altre spese di Amministrazione	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette dell'esercizio			
- infortuni	406	502	-96
- malattia	202	236	-34
- corpi di veicoli terrestri	551	515	36
- merci trasportate	7	5	2
- incendio	272	314	-42
- altri danni ai beni	231	265	-34
- rc generale	136	130	6
- cauzione	96	0	96
- perdite pecuniarie di vario genere	120	96	24
- tutela legale	587	525	62
- assistenza	340	303	37
TOTALE	2.948	2.891	57

Le altre spese di Amministrazione passano da 2.891 mila euro a 2.948 mila euro con un incremento di circa 57 mila. Tale variazione è sostanzialmente legata all'aumento delle spese generali, in particolare all'aumento del costo del personale, alle spese sostenute per far fronte allo sviluppo e all'informatizzazione dei nuovi prodotti.

Provvigioni e partecipazioni agli Utili ricevute dai riassicuratori	31/12/23	31/12/22	Variazione
Provvigioni	7.033	3.826	3.207
Partecipazione agli utili	132	0	132
TOTALE	7.165	3.826	3.339

Le provvigioni ricevute dai riassicuratori sono definite in base ai singoli trattati e sono per lo più calcolate sulla base delle specifiche di rapporto sinistri/premi indicate nei trattati stessi. Le partecipazioni agli utili pari 132 mila euro sono calcolate dalla Società in base agli accordi di riassicurazione sottoscritti.

Altri oneri tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione (I.8)

Altri oneri tecnici	31/12/23	31/12/22	Variazione
Su rischi delle assicurazioni dirette			
- infortuni	74	55	19
- malattia	43	33	10
- corpi di veicoli terrestri	90	70	20
- merci trasportate	0	0	0
- incendio	36	25	11
- altri danni ai beni	29	21	8
- rc generale	26	12	14
- cauzione	0	0	0
- perdite pecuniarie di vario genere	13	8	5
- tutela legale	131	59	72
- assistenza	79	29	50
Totale altri oneri tecnici	521	312	209

Gli Altri Oneri Tecnici pari euro a 521 mila euro si riferiscono al saldo tra gli annullamenti di premi relativi agli esercizi precedenti per circa 314 mila euro (408 mila euro al 31/12/2022) e alla movimentazione negativa del fondo per svalutazione dei crediti verso assicurati per - 207 mila euro (positiva per 96 mila euro al 31/12/2022).

Variazione delle Riserve di Perequazione

La Variazione della Riserva di Perequazione è pari a zero in quanto dai calcoli effettuati come da regolamentazione vigente non è stato effettuato nel 2023 alcun accantonamento ulteriore in quanto la Compagnia ha ritenuto sufficiente l'importo già accantonato negli esercizi precedenti.

SEZIONE 19 - INFORMAZIONI CONCERNENTI IL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (II)

La società non esercita l'attività dei rami Vita.

SEZIONE 20 - SVILUPPO DELLE VOCI TECNICHE PER RAMO - DANNI

Le informazioni di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo, portafoglio italiano, sono illustrate nell'allegato n. 25 alla presente nota integrativa.

Il criterio adottato per l'imputazione al singolo ramo delle poste comuni a più rami è stato effettuato in base alle poste di riferimento, in particolare premi emessi e/o sinistri denunciati.

Le informazioni di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni, portafoglio italiano, sono illustrate nell'allegato n. 26.

SEZIONE 21 - INFORMAZIONI CONCERNENTI IL CONTO NON TECNICO

Il dettaglio dei proventi da investimenti è indicato nell'allegato n. 21, mentre il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari sono indicati nell'allegato n. 23.

La composizione delle voci proventi da investimenti e oneri finanziari è la seguente:

	31/12/23	31/12/22	Variazione
Proventi da investimenti			
Da azioni e quote	0	0	0
Da altri investimenti	814	774	40
Riprese di rettifiche di valori	9	0	9
Profitti sul realizzo di investimenti	285	5	233
	1.108	826	282
Oneri patrimoniali e finanziari			
Oneri di gestione degli investimenti	43	36	7
Rettifiche di valore	61	80	-19
Perdite sul realizzo di investimenti	31	6	25
	135	122	13
TOTALE Proventi finanziari netti	973	704	269

L'aumento dei proventi al netto degli oneri da investimenti è principalmente generato dalla componente obbligazionaria del portafoglio, rappresentata da soli titoli di stato italiani che hanno beneficiato dell'incremento delle cedole a seguito dalle rilevanti giacenze medie investite e dei tassi di inflazione registrati soprattutto nella prima parte del 2023, e, in misura residuale da proventi rivenienti da investimenti in fondi comuni (ETF). Le rettifiche di valore (pari a 61 mila euro) hanno interessato principalmente le obbligazioni, mentre le riprese di rettifiche di valore (pari a 9 mila euro) gli investimenti in fondi comuni. Infine, i profitti sul realizzo di investimenti (285 mila euro rispetto ai 52 mila del 2022) sono generati esclusivamente da Titoli di Stato.

Considerato il permanere di una situazione di volatilità delle quotazioni dei titoli, il legislatore ha prorogato anche per l'esercizio 2023 la possibilità di sospendere temporaneamente gli effetti sulla redditività di esercizio delle minusvalenze sugli investimenti non durevoli (introdotta dal D.L. n. 119/2018 attuato dal Regolamento IVASS n. 52 del 30 agosto 2022), alla quale la Società anche per quest'anno, in continuità con gli esercizi precedenti, non ha aderito.

Di seguito la composizione della voce altri oneri:

	31/12/23	31/12/22	Variazione
Altri proventi			
Recupero Formazione Finanziata	55	36	19
Interessi attivi su crediti	0	345	-345
Recupero Costi lavoro in comando	47	48	-1
Recupero Costi Contratto Service	87	27	60
Utilizzo Fondo Arbitrato	0	280	-280
Interessi attivi su CC Bancari	15	3	12
Altri Proventi	11	13	-2
TOTALE	215	752	-537

88

Nella voce Altri Proventi è stato contabilizzato l'importo di 55 mila euro a titolo di recupero del costo sostenuto nell'anno 2023 per la formazione professionale erogata ai propri dipendenti, richiesto al Fondo Formazione delle Banche e delle Assicurazioni, contributi riconosciuti dalla Pubblica Amministrazione ai sensi dell'articolo 1, commi da 125 a 129, L. 124/2017; il recupero dei costi derivanti dal lavoro in comando (47 mila euro) e dalle attività di servizio svolte per la Capogruppo Ri-Fin (87 mila euro) in virtù dei relativi contratti in vigore nel corso del 2023; gli interessi attivi su CC bancari per 15 mila euro e altri proventi per 11 mila euro; mentre la voce interessi attivi su crediti pari a zero nel 2023, nel 2022 accoglieva gli interessi un tantum relativi alla definizione di una posizione in contenzioso.

La composizione della voce altri oneri invece è la seguente:

Altri oneri	31/12/23	31/12/22	Variazione
Spese Bancarie Interessi passivi diversi Ammortamento Spese Pluriennali	14	9	5
	0	17	-17
	539	380	159
TOTALE	553	406	147

L'aumento degli altri oneri per Ammortamenti è imputabile alla crescita dei cespiti da ammortizzare. Nel corso dell'esercizio 2023 non sono emerse particolari situazioni creditizie in sofferenza da svalutare.

La composizione della voce proventi straordinari è la seguente:

Proventi straordinari	31/12/23	31/12/22	Variazione
Sopravvenienze attive	1	3	-2
Maggior stanziamento Fatture fornitori	38	51	-13
Plusvalenze da alienazione Titoli Durevoli	150	38	112
Altri Proventi Straordinari	0	41.215	-41.215
TOTALE	189	41.307	-41.118

I proventi straordinari passano da 41.307 mila euro del 2022 ai 189 mila euro del 2023, da segnalare che nel 2022 i proventi comprendevano 41.215 mila euro relativi all'importo una tantum a titolo di risarcimento del danno incassato a seguito della definizione dell'accordo transattivo con il partner commerciale. Inoltre, la voce plusvalenza da alienazione pari a 150 mila euro è il risultato della vendita anticipata di titoli del comparto durevole deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel mese di dicembre.

La composizione della voce oneri straordinari è la seguente:

Oneri straordinari	31/12/23	31/12/22	Variazione
Sanzioni varie	0	178	-178
Minor stanziamento Fatture fornitori	20	28	-8
Sopravvenienze IRES IRAP EP	0	7	-7
Sopravvenienze passive	13	13	0
TOTALE	33	226	-193

Il decremento degli oneri straordinari pari a 193 mila euro è dovuto quasi interamente alle sanzioni e ravvedimenti per errato pagamento degli acconti delle imposte sulle assicurazioni 2020, 2021 e 2022 contabilizzate nello scorso esercizio.

SEZIONE 22 - INFORMAZIONI VARIE RELATIVE AL CONTO ECONOMICO.

I valori riepilogativi dei premi contabilizzati del lavoro diretto sono indicati nell'allegato n. 31. Qui di seguito vengono dettagliate le spese generali per natura al lordo dell'attribuzione alle diverse voci:

Spese Generali per natura	31/12/23	31/12/22	Variazione
Costo del personale Personale	2.809	2.492	317
in comando Prestazioni di lavoro interinale	0	14	-14
Consulenze amministrative e tecniche	48	17	31
Ricerca e selezione personale	422	285	137
Consulenze legali e notarili	2	10	-8
Consulenze legali e notarili	18	248	-230
Prestazioni e Assistenza elaborazione dati	953	610	343
Servizi di Facility Management	27	27	0
Costi per la formazione	9	7	2
Contributo vigilanza IVASS	10	7	3
Contributo ANIA	39	42	-3
Premi assicurativi	8	8	0
Spese Telefoniche, Postali	24	24	0
Viaggi e trasferte	87	85	2
Cancelleria e stampati	4	4	0
Affitti passivi e servizi	289	279	10
Pubblicità e Campagne e Iniziative Commerciali	333	239	94
Omaggi e Relazioni pubbliche	17	14	3
Spese sociali e assembleari	11	4	7
Compensi ad organi sociali	358	350	8
Collegio Sindacale	74	73	1
Sviluppo Prodotti	7	203	-196
Altre spese varie	26	27	-1
TOTALE	5.575	5.069	506

La variazione tra il totale delle spese del 2023 ed il totale delle spese dell'esercizio precedente mette in evidenza un incremento di 506 mila euro dovuto principalmente all'aumento dei costi del personale, ai costi di consulenza e assistenza IT, alle consulenze amministrative e tecniche che comprendono i costi relativi all'adeguamento alle nuove normative Cyber e ai fini del reporting verso la capogruppo per la redazione del bilancio consolidato redatto con i principi IFRS17, ed ai costi per Campagne e iniziative commerciali, il tutto in linea con il percorso di crescita aziendale definito nell'ambito del Piano Strategico 2021-2023, incrementi solo in parte compensati dalla riduzione dei costi per consulenze legali e notarili e per sviluppo prodotti.

Il dettaglio dei costi e ricavi relativi alle imprese del gruppo Assicurativo Ri-Fin S.r.l., come risultanti dal nuovo assetto societario, è il seguente:

SOCIETÀ	NATURA RAPPORTO	IMPORTO	VOCE
Ri-FIN S.r.l.	Contratto di locazione Uffici	259	Costi
Ri-FIN S.r.l.	Spese Elettricità Uffici	11	Costi
Ri-Fin S.r.l.	Lavoro in Comando	29	Ricavi
Ri-Fin S.r.l.	Contratto di Service (ricavo al netto iva da versare)	27	Ricavi
Ri-Fin S.r.l.	Contratto di Service - Funz. Fondamentali (ricavo al netto di iva da versare)	19	Ricavi
Ri-Fin S.r.l.	Contratto di Service -IFRS 17 e Bil Consolidato (ricavo al netto di iva da versare)	60	Ricavi
Ri-Fin S.r.l.	Interessi su deposito cauzionale	1	Ricavi
Global Assicurazioni S.p.A.	Provvigioni (relative a premi emessi)	554	Costi
Global Assicurazioni S.p.A.	Altri proventi tecnici per storno Provv. EP	19	Ricavi
Global Broker S.p.A.	Provvigioni	83	Costi
Global Broker S.p.A.	Altri proventi tecnici per storno Provv. EP	1	Ricavi

Si precisa che i rapporti con le società del gruppo sono a condizioni di mercato.

Non si ha evidenza di ulteriori relazioni tra la Società, i componenti del Consiglio di amministrazione di Global Assistance S.p.A. e altre parti correlate.

Il numero dei dipendenti, compreso lavoro in comando e interinale escluso stage, è evidenziato nel prospetto seguente:

Spese Generali per natura	Media 31/12/23	al 31/12/23	Media 31/12/22	al 31/12/22
DIRIGENTI	1,00	1,00	1,00	1,00
FUNZIONARI	12,90	14,00	11,49	12,00
IMPIEGATI	32,75	35,00	25,22	29,00
TOTALE	46,65	50,00	37,71	42,00

Gli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci sono evidenziati nell'allegato n. 32.

PARTE C - ALTRE INFORMAZIONI

Indicazione dell'ammontare delle voci da A.I a A.X dello Stato Patrimoniale Passivo

Si indica di seguito l'ammontare di ciascuna delle voci da A.I a A.X tenuto conto che la decisione di destinazione della quota distribuibile al 31/12/2023 è rimandata in sede di prossima Assemblea di approvazione del Bilancio:

PATRIMONIO NETTO - DANNI	31/12/23
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	5.000
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	-
III - Riserve di rivalutazione	-
IV- Riserva legale	1.000
V - Riserve statutarie	-
VI- Riserve per azioni proprie e della controllante	-
VII- Riserva Indisponibile Reg. 43	-
VII- Altre riserve	120
VIII- Utili (perdite) portati a nuovo	10.405
IX- Utile (perdita) dell'esercizio	- 365
X- Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-
Totale	16.161

Esonero obbligo di redazione del bilancio consolidato

La società non è tenuta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto non detiene il controllo di altre società.

Informazioni relative all'Impresa capogruppo

Denominazione: Ri-Fin S.r.l.
Sede: Piazza Diaz, 6 – 20123 Milano

Ai sensi dell'art. 2427 bis del Codice civile, si riepilogano i dati salienti del bilancio individuale al 31 dicembre 2022 della controllante Ri-Fin S.r.l., che esercita attività di direzione e coordinamento, approvato nel mese di aprile 2023:

Stato patrimoniale

Attivo	Esercizio 2022	Esercizio precedente
Immobilizzazioni	73.606	34.764
Attivo circolante	33.235	48.448
Ratei Risconti	110	17
Totale Attivo	106.951	83.229
Passivo	Esercizio 2022	Esercizio precedente
Patrimonio netto	89.111	76.661
Fondi per rischi e oneri	71	-
Debiti	17.712	6.515
Ratei e Risconti	57	53
Totale Passivo	106.951	83.229

Conto Economico	Esercizio 2022	Esercizio precedente
Differenza tra valori e costi della produzione	(674)	(619)
Proventi e oneri finanziari	940	348
Rettifiche di valore di attività finanziarie	39.109	3.241
Imposte sul reddito dell'esercizio	75	234
Utile (perdite) dell'esercizio	39.450	3.204

Informazioni relativi alla Società di Revisione

Ragione Sociale: Deloitte & Touche S.p.A.

Sede: Via Tortona, 25 - 20144 Milano

Compenso Revisione legale 2023: circa 27 mila euro (escluso IVA e spese)

Compenso Revisione Reporting Package IAS/IFRS: circa 25 mila euro (escluso IVA e spese)

Altri servizi - Revisione Solvency II 2022: circa 13 mila euro (escluso IVA e spese)

Informativa per area geografica

Si riporta di seguito la tabella relativa alla distribuzione dei premi lordi contabilizzati per il lavoro diretto per area geografica:

Informativa Area Geografica	31/12/2023	31/12/2022
Lombardia	7.918	7.707
Sicilia	1.651	1.733
Piemonte	2.512	2.410
Lazio	1.581	1.329
Veneto	2.751	2.208
Marche	514	485
Trentino Alto Adige	1.415	1.231
Toscana	608	339
Liguria	986	653
Emilia Romagna	1.590	575
Umbria	192	166
Friuli Venezia Giulia	313	252
Campania	181	120
Calabria	64	65
Sardegna	161	80
Valle d'Aosta	44	41
Puglia	82	47
Abruzzo	129	47
Basilicata	71	43
Molise	11	6
TOTALE	22.774	19.537

Informazioni relative al Fair Value dei derivati

La società non ha utilizzato strumenti finanziari derivati.

Attività di Revisione Interna, Risk Management, Compliance e Funzione Attuariale

Le diverse funzioni deputate al controllo della Società hanno rispettato i rispettivi piani di lavoro previsti per l'esercizio 2023, nonché hanno collaborato in stretto collegamento garantendo il monitoraggio sulle attività della Società di cui verrà data specifica evidenza nella relazione periodica all'IVASS sulla solvibilità che sarà inviata all'Istituto di Vigilanza unitamente alla reportistica annuale c.d. Solvency II.

Imposte sul Reddito

La Compagnia ha proceduto ad accantonare le imposte per 110 mila euro. L'importo deriva per 131 mila euro dal recapture della Super ACE del 2021 dovuta alla distribuzione dei dividendi effettuata nel corso del 2023; per 13 mila euro all'IRES sul reddito fiscale dell'esercizio 2023 ed al netto del saldo positivo di 34 mila euro a seguito delle riprese fiscali sugli accantonamenti di esercizi precedenti sulle riserve sinistri e sulle spese non immediatamente deducibili come meglio rappresentato nella tabella che segue. Dato il risultato tecnico d'esercizio negativo, non è invece dovuto alcun importo per IRAP.

Nella tabella seguente si fornisce la riconciliazione tra l'onere fiscale corrente e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria e effettiva	2023	2024
Aliquota ordinaria applicabile	24,00%	24,00%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:		
Var. in aumento comp non corrisposti	-4,47%	0,03%
Costi in deducibili	-3,63%	0,05%
Variazione riserve tecniche danni	-44,38%	0,00%
Var. in diminuzione comp pagati	4,47%	0,00%
Svalut. Cred. Eserci precedenti	18,82%	-0,05%
Recapture ACE	-51,43%	0,00%
Altri	0,00%	-0,24%
Aliquota effettiva	-56,63%	121.788

Nella tavola seguente sono descritte, ai sensi dell'art. 2427 del c.c., le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, con indicazione delle variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Rilevazione imposte anticipate ed effetti conseguenti (Ires e Irap)

	Esercizio 2023			Esercizio 2022		
	Imponibile	Aliquota	Effetto fiscale	Imponibile	Aliquota	Effetto fiscale
Imposte anticipate						
Acc.to Riserve Tecniche lungo periodo non deducibili	630.091	24%	151.222	126.155	24%	30.277
Acc.to Emol. Amministratori deliberati e non corrisposti	47.597	24%	11.423	47.580	24%	11.419
Acc.to Fondo rischi oneri futuri	-	24%	-	-	24%	-
Ripresa Provv. Premi unici	-	24%	-	74.690	24%	17.926
Totale	677.688		162.645	248.425		59.622
Diminuzione Imposte anticipate						
Amm.to Marchio	2.255	24%	541	2.255	24%	541
Acc.to Riserve Tecniche lungo periodo non deducibili	157.962	24%	37.911	138.916	24%	33.340
Acc.to Emol. Amministratori deliberati e non corrisposti	47.580	24%	11.419	6.251	24%	1.500
Amm.to Avviamento	7.135	24%	1.712	35.676	24%	8.562
Ripresa Provv. Premi unici	89.167	24%	21.400	54.723	24%	13.134
Acc.to Fondo rischi oneri futuri	-	24%	-	280.000	24%	67.200
Acc.to rischi su crediti (Ires)	200.197	24%	48.047	92.313	24%	22.155
Acc.to rischi su crediti (Irap)	104.949	6,82%	7.158	48.393	6,82%	3.300
Totale	609.246		128.189	658.528		149.733
Imposte anticipate Nette	68.442		34.456	-410.103		- 90.111

Registro dei reclami

Nel corso dell'esercizio 2023 la Compagnia ha ricevuto n. 50 reclami trattabili, valore in aumento rispetto alle 34 posizioni gestite nell'esercizio 2022. Il numero di reclami accolti e/o transatti è pari a 36, in aumento del 125% rispetto alle 16 posizioni del 2022. Il tempo medio di evasione, dalla data di ricezione, risulta pari a 16 giorni, 2 giorni in meno rispetto al 2022. Si conferma che l'area maggiormente coinvolta nelle segnalazioni dei reclamanti è quella della Liquidazione Sinistri.

Indicazione dell'ammontare delle riserve tecniche da coprire alla chiusura dell'esercizio nonché dell'importo e della tipologia delle attività destinate a copertura delle stesse (Regolamento Ivass n. 24 del 6 giugno 2016).

Le riserve tecniche di cui agli articoli 36-bis e 36-ter del D.Lgs. 209/2005, calcolate secondo i nuovi principi in vigore della normativa Solvency II, al 31 dicembre 2023 ammontano a 15.042 mila euro in aumento rispetto agli 13.484 mila euro del bilancio al 31 dicembre 2022.

Sono disponibili i seguenti attivi a copertura delle riserve tecniche:

CODICE	DESCRIZIONE	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
A.1.1a	Titoli di Stato	12.786	10.787	2.486
B.1	Crediti Verso Riassicuratori	0	1.184	-1.184
B.3.2	Crediti Verso Intermediari	0	0	0
D	Depositi Bancari	2.256	1.513	828
Totale attività a copertura delle Riserve calcolate secondo i criteri Solvency II		15.042	13.484	1.558

**** * * * * *

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Dott. Pietro Rinaldi)

Relazione della Società di Revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39, DELL'ART. 10
DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014 E DELL'ART. 102 DEL D. LGS. 7 SETTEMBRE 2005, N. 209

All'Azionista Unico di
Global Assistance S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Global Assistance S.p.A. (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Valutazione delle Riserve sinistri**Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

Al 31 dicembre 2023 la Società ha iscritto nella voce C.I.2 Riserve Tecniche – Rami Danni – Riserve sinistri del passivo dello stato patrimoniale, riserve sinistri per un ammontare pari a circa Euro 12,9 milioni (di seguito le “Riserve Sinistri”).

Come indicato nella Parte A – Criteri di valutazione della nota integrativa le Riserve Sinistri sono calcolate secondo quanto disposto dall'art. 23-ter e dall'Allegato n. 15 del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e, nello specifico, come prudente stima delle somme necessarie per fronteggiare i pagamenti futuri, comprensivi delle spese di liquidazione, per sinistri avvenuti nell'esercizio e negli esercizi precedenti ma non ancora liquidati alla data di valutazione. In tale ambito, gli Amministratori indicano che il processo di determinazione delle Riserve Sinistri si basa su flussi di dati rivenienti dai processi caratteristici e comporta una complessa attività di stima che include numerose variabili soggettive le cui principali fonti di incertezza sono connesse allo stato del sinistro nonché alla valutazione del danno.

In considerazione della peculiarità insita nel processo di formazione delle Riserve Sinistri nonché dell'aleatorietà connessa alla definizione delle assunzioni e delle ipotesi alla base della valutazione del danno che risentono anche di effetti derivanti da eventi futuri, si ritiene che la valutazione delle Riserve Sinistri costituisca un aspetto chiave della revisione contabile del bilancio d'esercizio di Global Assistance S.p.A. al 31 dicembre 2023.

Procedure di revisione svolte

Le procedure di revisione, svolte anche avvalendoci del supporto di specialisti appartenenti al nostro network ove ritenuto opportuno, hanno incluso, tra le altre, le seguenti:

- analisi del processo di formazione delle Riserve Sinistri che ha incluso la comprensione degli indirizzi gestionali e liquidativi della Società;
- comprensione, rilevazione e verifica dei controlli rilevanti posti in essere dalla Direzione della Società sul processo di valutazione delle Riserve Sinistri;
- svolgimento di verifiche della conformità alle direttive interne del processo di formazione delle Riserve Sinistri e del processo liquidativo in quanto funzionali alla verifica dell'operatività del sistema di controllo interno posto a presidio della completezza e adeguatezza della base dati utilizzata per la valutazione;
- confronto tra la stima delle Riserve Sinistri effettuata nei periodi precedenti rispetto a quanto successivamente liquidato ed analisi della natura dei relativi smontamenti;

- analisi comparative attraverso il ricalcolo, per anno di generazione e per i rami esercitati, di opportuni indicatori tecnici e grandezze rilevanti confrontandoli con dati ed informazioni relativi a periodi precedenti;
- verifiche di tipo documentale su una selezione di sinistri riservati, analizzandone la conformità alle direttive interne e la coerenza con le evidenze gestionali;
- analisi di ragionevolezza delle principali assunzioni adottate, per una selezione di sinistri, nella valutazione del costo del sinistro, attraverso l'effettuazione di colloqui con la Direzione della Società e l'esame delle conferme scritte ottenute da parte dei legali esterni, laddove applicabile;
- valutazione della coerenza dei metodi applicati dalla Direzione della Società nel calcolo delle Riserve Sinistri rispetto a quelle utilizzate in precedenti esercizi;
- verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa fornita dalla Società nella nota integrativa rispetto a quanto previsto dalla normativa applicabile.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio.

Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le relative misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'Assemblea degli Azionisti di Global Assistance S.p.A. ci ha conferito in data 6 aprile 2017 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2017 al 31 dicembre 2025.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli Amministratori di Global Assistance S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Global Assistance S.p.A. al 31 dicembre 2023, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Global Assistance S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Global Assistance S.p.A. al 31 dicembre 2023 e è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del D. Lgs 7 settembre 2005, n. 209 dei rami danni

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Global Assistance S.p.A., abbiamo sottoposto a verifica, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, le voci relative alle riserve tecniche dei rami danni, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Global Assistance S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023. È responsabilità degli Amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione. Sulla base delle procedure svolte ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, del Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22 e delle relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017, le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2023 di Global Assistance S.p.A., sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui al Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Daniela Diana
Socio

Milano, 9 aprile 2024

Allegati

Società **GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A.**

a Socio Unico

Capitale sociale sottoscritto E. 5.000.000

Versato E. 5.000.000

Sede in Piazza Diaz, 6 - 20123 MILANO

Tribunale TRIB. MI 10086540159 - CCIA MI 1345012

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio **2023**

(Valore in migliaia di Euro)

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico
STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			001	0
di cui capitale richiamato	002	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	004	0		
2. Altre spese di acquisizione	006	0		
3. Costi di impianto e di ampliamento	007	17		
4. Avviamento	008	0		
5. Altri costi pluriennali	009	1.543	10	1.560
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	011	0		
2. Immobili ad uso di terzi	012	0		
3. Altri immobili	013	0		
4. Altri diritti reali	014	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	015	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	017	0		
b) controllate	018	0		
c) consociate	019	0		
d) collegate	020	0		
e) altre	021	0	22	0
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	023	0		
b) controllate	024	0		
c) consociate	025	0		
d) collegate	026	0		
e) altre	027	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	029	0		
b) controllate	030	0		
c) consociate	031	0		
d) collegate	032	0		
e) altre	033	0	34	0
		da riportare	35	0
				1.560

Esercizio 2023

Pag. 1

Valori dell'esercizio precedente

			181	0
	182	0		
	184	0		
	186	0		
	187	23		
	188	0		
	189	1.189	190	1.212
	191	0		
	192	0		
	193	0		
	194	0		
	195	0	196	0
197	0			
198	0			
199	0			
200	0			
201	0	202	0	
203	0			
204	0			
205	0			
206	0			
207	0	208	0	
209	0			
210	0			
211	0			
212	0			
213	0	214	0	215
	da riportare			1.212

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto			1.560
C. INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	036	0			
b) Azioni non quotate	037	0			
c) Quote	038	0	39	0	
2. Quote di fondi comuni di investimento			040	0	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	041	14.516			
b) non quotati	042	0			
c) obbligazioni convertibili	043	0	44	14.516	
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	045	0			
b) prestiti su polizze	046	0			
c) altri prestiti	047	0	48	0	
5. Quote in investimenti comuni			049	713	
6. Depositi presso enti creditizi			050	0	
7. Investimenti finanziari diversi			051	0	
IV - Depositi presso imprese cedenti				52	15.229
				053	0
				54	15.229
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
I - RAMI DANNI					
1. Riserva premi		058	420		
2. Riserva sinistri		059	9.273		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		060	0		
4. Altre riserve tecniche		061	0	62	9.693
			da riportare		26.482

Valori dell'esercizio precedente

riporto				1.212
216	0			
217	0			
218	0	219	0	
		220	0	
221	59.911			
222	0			
223	0	224	59.911	
225	0			
226	0			
227	0	228	0	
		229	721	
		230	0	
		231	5.252	
		232	65.884	
		233	0	234
				65.884
		238	411	
		239	6.786	
		240	0	
		241	0	242
				7.197
	da riportare			74.293

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		Valori dell'esercizio	
				26.482	
E. CREDITI					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	071	1.225			
b) per premi degli es. precedenti	072	0	73	1.225	
2. Intermediari di assicurazione					
			074	2.220	
3. Compagnie conti correnti					
			075	0	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare					
			076	46	77 3.491
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione					
			078	27	
2. Intermediari di riassicurazione					
			079	5.180	80 5.207
III - Altri crediti					
				081	4.111 82 12.809
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno					
			083	11	
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri					
			084	0	
3. Impianti e attrezzature					
			085	0	
4. Scorte e beni diversi					
			086	0	87 11
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali					
			088	4.854	
2. Assegni e consistenza di cassa					
			089	0	90 4.854
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione					
			092	0	
2. Attività diverse					
			093	0	94 0 95 4.865
			901	0	
di cui Conto di collegamento con la gestione vita					
G. RATEI E RISCONTI					
1. Per interessi					
				096	48
2. Per canoni di locazione					
				097	0
3. Altri ratei e risconti					
				098	173 99 221
TOTALE ATTIVO					100 44.377

Pag. 3

Valori dell'esercizio precedente

	riporto				74.293
251	798				
252	0	253	798		
		254	1.799		
		255	0		
		256	47	257	2.644
		258	9		
		259	4.520	260	4.529
				261	4.184
				262	11.357
		263	12		
		264	0		
		265	0		
		266	0	267	12
		268	1.539		
		269	1	270	1.540
		272	0		
		273	0	274	0
		903	0	275	1.552
				276	120
				277	0
				278	143
				279	263
				280	87.465

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	5.000	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	1.000	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserva per azioni della controllante	400	0	
VII - Altre riserve	107	120	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	10.406	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	-365	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	401	0	110 16.161
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	9.546	
2. Riserva sinistri	113	12.876	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	28	117 22.450
	da riportare		38.611

Pag. 4

Valori dell'esercizio precedente

	281	5.000		
	282	0		
	283	0		
	284	1.000		
	285	0		
	500	0		
	287	120		
	288	15.711		
	289	31.696		
	501	0	290	53.527
			291	0
	292	7.962		
	293	9.339		
	294	0		
	295	0		
	296	28	297	17.329
da riportare				70.856

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto	Valori dell'esercizio	
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			38.611
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili		128 2.525	
2. Fondi per imposte		129 0	
3. Altri accantonamenti		130 0	131 2.525
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di			
1. Intermediari di assicurazione	133 163		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 0		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 163	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 139		
2. Intermediari di riassicurazione	139 67	140 206	
III - Prestiti obbligazionari		141 0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari		142 0	
V - Debiti con garanzia reale		143 0	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari		144 0	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		145 377	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 319		
2. Per oneri tributari diversi	147 237		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 122		
4. Debiti diversi	149 1.450	150 2.128	
IX - Altre passività			
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151 0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 279		
3. Passività diverse	153 77	154 356	155 3.230
di cui Conto di collegamento con la gestione vita	902 0		
	da riportare		44.366

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto	Valori dell'esercizio	
H. RATEI E RISCONTI			44.366
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 10	159 10
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 44.376

Pag. 5

Valori dell'esercizio precedente

riporto			70.856
	308	2.599	
	309	0	
	310	0	311 2.599
			312 0
313	277		
314	0		
315	0		
316	0	317 277	
318	123		
319	1.526	320 1.649	
		321 0	
		322 0	
		323 0	
		324 0	
		325 328	
326	296		
327	10.053		
328	126		
329	986	330 11.461	
331	0		
332	187		
333	88	334 275	335 13.990
904	0		
da riportare			87.445

Pag. 6

Valori dell'esercizio precedente

riporto			87.445
	336	0	
	337	0	
	338	21	339 21
			340 87.466

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio UnicoEsercizio 2023

Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami danni e rami vita

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Risultato del conto tecnico.....		001 -805	021	041 -805
Proventi da investimenti.....	+	002 1.108		042 1.108
Oneri patrimoniali e finanziari.....	-	003 135		043 135
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita.....	+		024	044
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni.....	-	005 241		045 241
Risultato intermedio di gestione.....		006 -73	026	046 -73
Altri proventi.....	+	007 215	027	047 215
Altri oneri.....	-	008 553	028	048 553
Proventi straordinari.....	+	009 189	029	049 189
Oneri straordinari.....	-	010 33	030	050 33
Risultato prima delle imposte.....		011 -255	031	051 -255
Imposte sul reddito dell'esercizio.....	-	012 110	032	052 110
Risultato di esercizio		013 -365	033	053 -365

Nota integrativa - Allegato 4

Esercizio 2023

119

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde	+	001 4.230	031
Incrementi nell'esercizio	+	002 888	032
per: acquisti o aumenti		003 888	033
riprese di valore		004	034
rivalutazioni		005	035
altre variazioni		006	036
Decrementi nell'esercizio	-	007 662	037
per: vendite o diminuzioni		008	038
svalutazioni durature		009	039
altre variazioni		010 662	040
Esistenze finali lorde (a)		011 4.456	041
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	012 3.019	042
Incrementi nell'esercizio	+	013 539	043
per: quota di ammortamento dell'esercizio		014 539	044
altre variazioni		015	045
Decrementi nell'esercizio	-	016 662	046
per: riduzioni per alienazioni		017	047
altre variazioni		018 662	048
Esistenze finali ammortamenti (b).....		019 2.896	049
Valore di bilancio (a - b)		020 1.560	050
Valore corrente			051
Rivalutazioni totali		022	052
Svalutazioni totali		023	053
in applicazione di norme tributarie		024	054

Nota integrativa - Allegato 9

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

	Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali.....	001	021	041	081	101
	10.101				5.252
Incrementi nell'esercizio.....	002	022	042	082	102
	3				
per: acquisti.....	003	023	043	083	103
riprese di valore.....	004	024	044	084	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole.....	005	025	045	085	105
altre variazioni.....	006	026	046	086	106
	3				
Decrementi nell'esercizio.....	007	027	047	087	107
	2.351				5.252
per: vendite.....	008	028	048	088	108
svalutazioni.....	009	029	049	089	109
trasferimenti al portafoglio non durevole.....	010	030	050	090	110
altre variazioni.....	011	031	051	091	111
	21				
Valore di bilancio.....	012	032	052	092	112
	7.753				0
Valore corrente.....	013	033	053	093	113
	7.083				

Società: GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami danni

Tipologia	Esercizio	Esercizio precedente	Variazione
Riserva premi:			
Riserva per frazioni di premi	8.927	7.667	1.260
Riserva per rischi in corso	618	293	325
Valore di bilancio	9.545	7.960	1.585
Riserva sinistri:			
Riserva per risarcimenti e spese dirette	10.364	7.154	3.210
Riserva per spese di liquidazione	417	292	125
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	2.095	1.893	202
Valore di bilancio	12.876	9.339	3.537

Nota integrativa - Allegato 15

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)

	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	001 2.599 011	021	031	328
Accantonamenti dell'esercizio	002 495 012	022	032	126
Altre variazioni in aumento	003	023	033	
Utilizzazioni dell'esercizio	004 569 014	024	034	5
Altre variazioni in diminuzione	005	025	035	72
Valore di bilancio	006 2.525 016	026	036	377

Società **GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A.** a Socio Unico

Esercizio **2023**

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

I: Attività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote	001	002	003	004	005	006
Obbligazioni	007	008	009	010	011	012
Finanziamenti	013	014	015	016	017	018
Quote in investimenti comuni	019	020	021	022	023	024
Depositi presso enti creditizi	025	026	027	028	029	030
Investimenti finanziari diversi	031	032	033	034	035	036
Depositi presso imprese cedenti	037	038	039	040	041	042
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato	043	044	045	046	047	048
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi	049	050	051	052	053	054
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione	055	056	057	058	059	060
Crediti derivanti da operazioni di	061	062	063	064	065	066
Altri crediti	067	068	069	070	071	072
Depositi bancari e c/c postali	073	074	075	076	077	078
Attività diverse	079	080	081	082	083	084
Totale	085	086	087	088	089	090
di cui attività subordinate	091	092	093	094	095	096
						92
						42
						709
						575
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92
						42
						709
						575
						92

Nota integrativa - Allegato 17

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E
RIASSICURAZIONI S.P.A.

Esercizio

2023

Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"

125

	Esercizio	Esercizio precedente
I. Garanzie prestate:		
a) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate.....	001	031
b) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate.....	002	032
c) fidejussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi.....	003	033
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate.....	004	034
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate.....	005	035
f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi.....	006	036
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate.....	007	037
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate.....	008	038
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi.....	009	039
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa.....	010	040
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva.....	011	041
Totale	012	042
II. Garanzie ricevute:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate.....	013	043
b) da terzi.....	014	044
Totale	015	045
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate.....	016	046
b) da terzi.....	017	047
Totale	018	048
IV. Impegni:		
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita.....	019	049
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto.....	020	050
c) altri impegni.....	021	051
Totale	022	052
V. Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi	023	053
VI. Titoli depositati presso terzi	024	054
	14.688	65.596
Totale	025	055
	14.688	65.596

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi contabilizzati	Premi lordi di competenza	Onere lordo dei sinistri	Spese di gestione	Saldo di riassicurazione
Assicurazioni dirette:					
Infortuni e malattia (rami 1 e 2)	4.469 ²	4.518 ³	376 ⁴	1.667 ⁵	-1.468
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	0 ⁷	0 ⁸	0 ⁹	0 ¹⁰	0
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	4.913 ¹²	4.090 ¹³	4.389 ¹⁴	2.394 ¹⁵	1.222
Assicurazione marittime, aeronautiche e trasporti(rami 4, 5, 6, 7 11, e 12).....	53 ¹⁷	53 ¹⁸	11 ¹⁹	25 ²⁰	-20
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	3.957 ²²	3.740 ²³	2.565 ²⁴	1.196 ²⁵	462
R.C. generale (ramo 13)	1.123 ²⁷	1.009 ²⁸	151 ²⁹	389 ³⁰	-316
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	33 ³²	4 ³³	0 ³⁴	174 ³⁵	7
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	834 ³⁷	889 ³⁸	899 ³⁹	445 ⁴⁰	374
Tutela giudiziaria (ramo 17)	4.712 ⁴²	4.365 ⁴³	2.185 ⁴⁴	2.471 ⁴⁵	62
Assistenza (ramo 18)	2.680 ⁴⁷	2.522 ⁴⁸	1.163 ⁴⁹	1.397 ⁵⁰	-224
Totale assicurazioni dirette	22.774⁵²	21.190⁵³	11.739⁵⁴	10.158⁵⁵	99
Assicurazioni indirette	0⁵⁷	0⁵⁸	0⁵⁹	0⁶⁰	0
Totale portafoglio italiano	22.774⁶²	21.190⁶³	11.739⁶⁴	10.158⁶⁵	99
Portafoglio estero	0⁶⁷	0⁶⁸	0⁶⁹	0⁷⁰	0
Totale generale	22.774⁷²	21.190⁷³	11.739⁷⁴	10.158⁷⁵	99

Nota integrativa - Allegato 21

127

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E
RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Proventi derivanti da azioni e quote:			
gruppo e	001	041	081
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	002	042	082
Totale	003	043	083
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	004	044	084
Proventi derivanti da altri investimenti:			
partecipate.....	005	045	085
partecipate.....	006	046	086
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	007	37	087
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	008	775	088
Interessi su finanziamenti	009	049	089
Proventi su quote di investimenti comuni	010	2	090
Interessi su depositi presso enti creditizi	011	051	091
Proventi su investimenti finanziari diversi	012	052	092
Interessi su depositi presso imprese cedenti	013	053	093
Totale	014	814	094
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	015	055	095
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	016	056	096
partecipate.....	017	057	097
Altre azioni e quote	018	058	098
Altre obbligazioni	019	059	099
Altri investimenti finanziari	020	9	100
Totale	021	9	101
Profitti sul realizzo degli investimenti:			
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	022	062	102
partecipate.....	023	063	103
partecipate.....	024	064	104
Profitti su altre azioni e quote	025	065	105
Profitti su altre obbligazioni	026	285	106
Profitti su altri investimenti finanziari	027	067	107
Totale	028	285	108
TOTALE GENERALE	029	1.108	109

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E

RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri			
Oneri inerenti azioni e quote	001	031	061
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	002	032	062
Oneri inerenti obbligazioni	003 43	033	063 43
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	004	034	064
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	005	035	065
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	006	036	066
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	007	037	067
Totale	008 43	038	068 43
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	009	039	069
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	010	040	070
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	011	041	071
Altre azioni e quote	012	042	072
Altre obbligazioni	013 44	043	073 44
Altri investimenti finanziari	014 17	044	074 17
Totale	015 61	045	075 61
Perdite sul realizzo degli investimenti			
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	016	046	076
Perdite su azioni e quote	017	047	077
Perdite su obbligazioni	018 31	048	078 31
Perdite su altri investimenti finanziari	019	049	079
Totale	020 31	050	080 31
TOTALE GENERALE	021 135	051	081 135

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

	Codice ramo 01 infortuni (denominazione)	Codice ramo 02 malattie (denominazione)	Codice ramo 03 Corpi di veicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo 04 Corpi di veicoli ferroviari (denominazione)	Codice ramo 05 Corpo di veicoli aerei (denominazione)	Codice ramo 06 Corpi di veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione						
Premi contabilizzati.....	3.109	1.360	001 4.913	001	001	001
Variazione della riserva premi (+ o -).....	94	-143	002 823	002	002	002
Oneri relativi ai sinistri.....	-15	391	003 4.389	003	003	003
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....			004	004	004	004
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	-61	-41	005 -74	005	005	005
Spese di gestione.....	1.163	504	006 2.394	006	006	006
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -).....A	1.806	567	007 -2.767	007	007	007
Risultato della rassicurazione passiva (+ o -).....B	-1.268	-200	008 1.222	008	008	008
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C						
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D			009	009	009	009
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E	25	10	011 53	011	011	011
Risultato del conto tecnico (+ o -)..... (A + B + C - D + E)	563	377	012 -1.492	012	012	012
	Codice ramo 07 Morti trasportate (denominazione)	Codice ramo 08 Incendio ed elementi naturali (denominazione)	Codice ramo 09 Altri danni ai beni (denominazione)	Codice ramo 10 R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo 11 R.C. aeronautabili (denominazione)	Codice ramo 12 R.C. Veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione						
Premi contabilizzati.....	53	2.151	001 1.806	001	001	001
Variazione della riserva premi (+ o -).....			002 87	002	002	002
Oneri relativi ai sinistri.....	11	1.284	003 1.281	003	003	003
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....			004	004	004	004
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	0	-31	005 -24	005	005	005
Spese di gestione.....	25	64	006 55	006	006	006
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -).....A	17	65	007 -141	007	007	007
Risultato della rassicurazione passiva (+ o -).....B	-20	158	008 394	008	008	008
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C						
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D			009	009	009	009
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E	0	22	011 19	011	011	011
Risultato del conto tecnico (+ o -)..... (A + B + C - D + E)	-3	245	012 182	012	012	012
	Codice ramo 13 R.C. generale (denominazione)	Codice ramo 14 Credito (denominazione)	Codice ramo 15 Cauzione (denominazione)	Codice ramo 16 Perdite pecuniarie (denominazione)	Codice ramo 17 Tutela legale (denominazione)	Codice ramo 18 Assistenza (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione						
Premi contabilizzati.....	1.123	001	001 33	001	001	001
Variazione della riserva premi (+ o -).....	114	002	002 29	002	002	002
Oneri relativi ai sinistri.....	151	003	003 899	003	003	003
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....			004	004	004	004
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	-22	005	005 -9	005	005	005
Spese di gestione.....	389	006	006 174	006	006	006
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -).....A	447	007	007 -170	007	007	007
Risultato della rassicurazione passiva (+ o -).....B	-316	008	008 7	008	008	008
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C						
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D			009	009	009	009
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E	11	011	011 0	011	011	011
Risultato del conto tecnico (+ o -)..... (A + B + C - D + E)	142	012	012 -163	012	012	012

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni

Portafoglio italiano

	Rischi delle assicurazioni dirette			Rischi delle assicurazioni indirette			Rischi conservati Totale 5= 1 -2 + 3 - 4
	Rischi diretti 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4			
Premi contabilizzati.....	22.774	16.108					6.666
Variazione della riserva premi (+ o -).....	1.584	1.075					509
Oneri relativi ai sinistri.....	11.739	7.968					3.771
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....							
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	-437						-437
Spese di gestione.....	10.158	7.165					2.993
Saldo tecnico (+ o -).....	-1.144	-100					-1.044
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....							
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico...	240						241
Risultato del conto tecnico (+ o -).....	-904	-100					-803

Nota integrativa - Allegato 31

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio 2023

Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.
Premi contabilizzati:						
in Italia.....	22.774	005	011	015	021	22.774 025
in altri Stati de l'Unione Europea.....		006	012	016	022	026
in Stati terzi.....		007	013	017	023	027
Totale.....	22.774	008	014	018	024	22.774 028

Società GLOBAL ASSISTANCE COMPAGNIA DI ASSICURAZIONI E
RIASSICURAZIONI S.P.A. a Socio Unico

Esercizio _____ 2023

Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

I: Spese per il personale

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Spese per prestazioni di lavoro subordinato:			
Portafoglio italiano:			
- Retribuzioni	001 1.866	031	061 1.866
- Contributi sociali	002 484	032	062 484
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto	003 137	033	063 137
- Spese varie inerenti al personale	004 469	034	064 469
Totale	005 2.956	035	065 2.956
Portafoglio estero:			
- Retribuzioni	006	036	066
- Contributi sociali	007	037	067
- Spese varie inerenti al personale	008	038	068
Totale	009	039	069
Totale complessivo	010 2.956	040	070 2.956
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	011	041	071
Portafoglio estero	012	042	072
Totale	013	043	073
Totale spese per prestazioni di lavoro	014 2.956	044	074 2.956

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	015	045	075
Oneri relativi ai sinistri	016 264	046	076 264
Altre spese di acquisizione	017 1.124	047	077 1.124
Altre spese di amministrazione	018 1.569	048	078 1.569
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	019	049	079
Totale	020 2.957	050	080 2.957
	021	051	081

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero
Dirigenti	091 1
Impiegati	092 48
Salariati	093
Altri	094
Totale	095 49

IV: Amministratori e sindaci

	Numero	Compensi spettanti
Amministratori	096 5	098 358
Sindaci	097 3	099 74

I sottoscritti dichiarano che il presente prospetto è conforme alla verità ed alle scritture.
I rappresentanti legali della società (*)

Dott. Pietro Rinaldi (Presidente) _____ (**)

_____ (**)

_____ (**)

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma

RENDICONTO FINANZIARIO

valori in migliaia di Euro

FONTI DI FINANZIAMENTO	2023		2022	
Liquidità generata/assorbita dalla gestione reddituale				
utile (perdita) d'esercizio		(365)		31.695
variazioni che non hanno influito sulla liquidità				
variazioni riserve tecniche				
- premi	1.575		(275)	
- sinistri	1.050	2.625	210	(65)
variazione provvigioni da ammortizzare al netto degli utilizzi		0		0
ammortamenti				
- attivi immateriali	539		381	
- attivi materiali	5	543	7	388
accantonamento al fondo t.f.r.		130		123
accantonamento al fondo di quiescenza ed obblighi simili		(73)		1.321
minusvalenze da valutazioni titoli		48		86
scarti di emissione su titoli		297		68
(incremento) decremento crediti, al netto debiti, da operazioni di assicurazione diretta		(963)		(120)
(incremento) decremento crediti, al netto debiti, da operazione di riassicurazione		(2.120)		226
(incremento) decremento depositi dati o ricevuti da riassicuratori		0		0
(incremento) decremento crediti, debiti, ratei e risconti		(9.146)		12.261
liquidità generata dalla gestione reddituale		(9.024)		45.983
aumento capitale sociale		0		0
disinvestimenti				
immobilizzi materiali		0		0
Totale fonti di finanziamento		(9.024)		45.983
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ				
immobilizzazioni immateriali	888		931	
immobilizzazioni materiali	4		4	
titoli e partecipazioni	(50.311)		47.383	
indennità anzianità erogata e altri utilizzi	82		45	
indennità fondo liquidazione agenti erogata	0		0	
liquidazione del fondo di organizzazione	0		0	
dividendi	37.000		0	
Totale impieghi di liquidità		(12.337)		48.363
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE		3.313		(2.380)
disponibilità liquide inizio periodo	1.541		3.921	
disponibilità liquide fine periodo	4.854		1.541	
Incremento (decremento) disponibilità liquide		3.313		(2.380)

GLOBAL ASSISTANCE SPA